

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCÍA S.L.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	7	269,155	485,237
Cuentas por cobrar clientes no	8	604,500	509,258
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	9	404,347	764,879
Activos por impuestos corrientes	21	348,162	187,313
Inventarios	10	1,269,518	1,144,613
Gastos pagados por anticipado	11	3,539,693	4,389,796
Otros activos corrientes	12	145,000	145,000
Total activos corrientes		6,580,376	7,626,096
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	13	3,950,025	3,986,166
Total activos no corrientes		3,950,025	3,986,166
Total activos		10,530,401	11,612,262
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacion-	14	1,248,970	850,802
Otras cuentas por pagar no relacionadas	15	166,106	165,649
Pasivos por impuestos corrientes	21	124,415	836,849
Pasivos por ingresos diferidos	17	2,988,507	4,012,181
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	18	130,593	140,347
Total pasivos corrientes		4,658,592	6,005,826
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar proveedores relacionados	20	1,527,884	1,151,054
Otras cuentas por pagar no relacionados	15	333,000	333,000
Obligaciones con instituciones financieras	16	258,235	-
Préstamos de accionistas	20	73,793	447,793
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	19	14,891	14,891
Total pasivo no corriente		2,207,802	1,946,737
Total pasivos		6,866,394	7,952,564
Patrimonio:			
Capital social	22	3,772,257	3,772,257
Otros resultados integrales	23	1,446	1,446
Resultados acumulados	24	(109,696)	(114,005)
Total patrimonio neto		3,664,007	3,659,698
Total patrimonio neto y pasivos		10,530,401	11,612,262

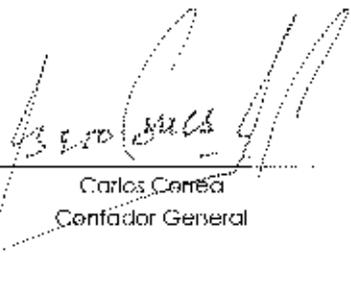
Manuel Díez Torres
Representante Legal

Carlos Córdoba
Contador General

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por contratos de construcción	26	11,518,695	8,990,816
Costo de ventas	27	(10,699,066)	(8,211,301)
Ganancia bruta		819,629	779,515
Gastos de administración	28	(650,663)	(644,321)
Gastos de venta	29	(134,707)	(307,271)
Gastos financieros	30	(63,164)	(52,067)
Otros ingresos	31	44,461	230,445
Participación a trabajadores		-	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		15,557	6,302
Gasto por impuesto a las ganancias corriente		-	-
Efecto de impuestos diferidos		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		15,557	6,302
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		15,557	6,302
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Otro resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos		-	-
Resultado Integral total del año		15,557	6,302

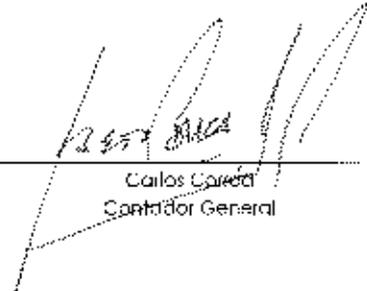

 Manuel Díaz Torres
 Representante Legal


 Carlos Correa
 Contador General

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Notas</u>	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,444,699	12,792,330
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,833,989)	(13,296,160)
Otros (egresos) ingresos, netos	-	348,418
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>610,740</u>	<u>(155,412)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(711,057)	(114,542)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>(711,057)</u>	<u>(114,542)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	258,235	-
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas o socios	(374,000)	(170,893)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(115,765)</u>	<u>(170,893)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	<u>(216,082)</u>	<u>(150,847)</u>
Efectivo al inicio del año	485,937	936,584
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>269,155</u>	<u>485,237</u>


 Manuel Díez Torres
 Representante Legal

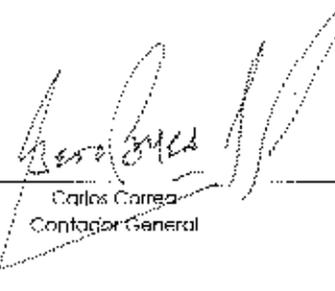

 Carlos Carreda
 Contador General

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCÍA S.L.
 CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
 CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Resultado Integral total del año	15,557	6,302
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	747,198	670,912
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	11,503
Provisión para participación a trabajadores	945	-
Provisión para impuesto a las ganancias	(1,248)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	265,290	(681,176)
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(11,248)	-
(Aumento) Disminución en inventarios	(124,906)	(975,384)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	678,005	-
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes	-	(3,124,324)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(249,363)	3,596,977
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(712,433)	348,418
Aumento (Disminución) en pasivos por obligaciones con empleadas	(9,753)	(18,579)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>610,740</u>	<u>(165,412)</u>



 Manuel Díez Torres
 Representante Legal



 Carlos Correa
 Contador General

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

a. Descripción

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S. L., con RUC. 1792363039001, está constituida en el año 2001, mediante escritura pública el 21 de marzo ante el notario Dr. Paulino Ángel Santos Polanco, bajo el número 636 de su protocolo.

En el año 2004 y a través de la obtención de una clasificación de contratista del Estado Español, otorgada por la Junta Consultiva de Contratación Administrativa, acreditativa de la experiencia adquirida en su andadura profesional, CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L., pasa a ser contratista directa de la administración pública y prosigue su andadura en el sector de la construcción y en la ejecución de la obra civil de todo tipo.

El domicilio principal es en la ciudad de Sevilla – España, a partir del año 2012 apertura una oficina sucursal en Quito – Ecuador, mediante escritura pública con fecha 09 de Marzo del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de marzo del 2012, según resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.IJ.DJCPT.E.Q.12.1267 con un capital social de USD 2,000.00 dos mil dólares de los Estados Unidos de América y está dividido en dos mil acciones de un dólar cada una.

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 24 de Octubre de 2017 en Sevilla-España y Resolución No. SCVS-IRQ-DRA5D-SAS-2017-00024672 de la Superintendencia de Compañías, Infendencia –regional de Quito del 16 de Noviembre del 2017 se registra el aumento de capital para futura capitalización de USD 2,000,00 a USD 3,772,257 de la sucursal del Ecuador de la compañía extranjera "CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA".

La actividad económica principal de la Compañía consiste en la construcción de obras civiles, cimentaciones, contención de tierra, estabilización de taludes, reforzamiento estructural, mejoramiento de suelos, etc. No obstante, su objeto social incluye:

1. Transporte, todo tipo de demoliciones, derribos, construcción en general y actividades con grúas
2. El estudio, promoción y realización de toda clase de obras de construcción, mejora, restauración y conservación, tanto privada como pública, por cuenta propia o ajena, incluyendo toda clase de construcciones industriales, obras de ingeniería civil y carreteras.
3. El estudio, promoción y construcción de toda clase de inmuebles, susceptibles de ser habitados o no, cogidos o no a las leyes de viviendas de protección oficial o legislación que la sustituya, y, por ello la adquisición de terrenos y construcciones, su urbanización, parcelación, uso, arrendamiento y venta de dichos inmuebles.
4. La prestación de servicios auxiliares a los objetivos de construcción y

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

obras, antes citados.

5. La extracción, fabricación y comercialización de materiales de construcción de la clase que fueren, incluida su transformación y manipulación si fuese menester.

6. El transporte y manipulado de toda clase de mercancías por carretera

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cuenta con 45 empleados.

b. Estructura organizacional y societaria

La Compañía CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S. L., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

c. Representante Legal

El Sr. Manuel Díez Torres representa a la Compañía. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representar en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

El control de la Compañía es ejercido por el Apoderado Especial.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros en función a las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes Al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	01-Ene-2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	01-Ene-2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	01-Ene-2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	01-Ene-2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	01-Ene-2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	01-Ene-2018

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:	
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-Ene-2019
Marco conceptual (revisado)	01-Ene-2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1-Ene-2021
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01-Ene-2019
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	01-Ene-2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-Ene-2019
NIIF 3 Combinación de negocios	01-Ene-2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	01-Ene-2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-Ene-2019
NIC 23 Costos por préstamos	01-Ene-2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-Ene-2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	01-Ene-2019

Modificación a NIC 12 "Impuestos a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez como son caja, banco.. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, sí, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Vehículos	5 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipos de computación	10 años	(*)
Software	3 años	(*)
Plantaciones	10 años	(*)
Maquinaria de construcción	10 años	(*)
Equipos de oficina	10 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.12. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.13. Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que se reclasificarán del resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.15. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.17. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, on condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas on forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.18. Patrimonio.

Capital social.- on este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- on este grupo contable se registran las

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Contratos de construcción,- en este grupo contable se registran los ingresos provenientes de los siguientes contratos de construcción: Proyecto Cubeta 9B-Quito, Proyecto Tenta-Laja, Proyecto Sigsig-Matanga-Chiguinda-Gualaquiza. Se miden utilizando el método de avance de obra al final del período sobre el que se informa.

4.20. Costos y gastos.

Costo de ventas,- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por el valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos,- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.21. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.22. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas Xx y XX), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
Año terminado en diciembre 31, 2018:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	4,237,477	333,000

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCÍA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	1,601,676
	<u>4,237,477</u>	<u>1,934,676</u>

Año terminado en diciembre 31, 2017:

Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	1,016,451	333,000
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	1,151,054
	<u>1,016,451</u>	<u>1,484,054</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Total pasivos	6,866,394	7,952,564
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(269,155)</u>	<u>(485,237)</u>
Total deuda neta	<u>6,597,239</u>	<u>7,467,327</u>
Total patrimonio neto	<u>3,664,007</u>	<u>3,659,698</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>0.56</u>	<u>0.49</u>

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio, - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2018 0.27%.
- Año 2017 -0.20%.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja Chica	2,010	-
Caja Recaudación	101	1,436
Banco Del Pacifico 7887914	267,043	483,601
	<u>269,155</u>	<u>485,237</u>
	(1)	

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes locales	548,490	484,485
Cuentas por cobrar años anteriores	56,010	24,773
	<u>604,500</u>	<u>509,258</u>

Clasificación

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	604,500	509,258
No corriente	-	-
	<u>604,500</u>	<u>509,258</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	<u> </u>	<u> </u>

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Garantías	349,663	760,374
Otras cuentas por cobrar	54,684	4,504
	<u>404,347</u>	<u>764,879</u>

Clasificación

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	404,347	760,374
No corriente	-	-
	<u>4404,347</u>	<u>764,879</u>

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Bodega materia prima	344,865	1,144,613
Importaciones en tránsito	924,653	-
	<u>1,269,518</u>	<u>1,144,613</u>

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo Caja Saraguro	9,968	-
Anticipos varios	1,088,842	1,170,474
Dyda España	836,863	836,863
Anticipo proveedores locales	1,604,020	2,382,459
	<u>3,539,693</u>	<u>4,389,796</u>

12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
-----------------------	-----------------------

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Provisión ingresos	145,000	145,000
	<u>145,000</u>	<u>145,000</u>

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
Vehículos	23,927	86,562
Muebles y enseres	4,079	4,937
Equipo de computación	97	270
Software	..	-
Maquinaria construcción y automotriz	3,722,917	3,657,967
Equipo de oficina	1,935	2,328
Contenedores	28,382	33,422
Equipos y herramientas	25,318	28,613
Maquinaria y equipo internación temporal	143,370	172,067
	<u>3,950,025</u>	<u>3,986,166</u>
<u>Propiedades y equipos, costo:</u>		
Vehículos	309,833	373,220
Muebles y enseres	8,575	8,575
Equipo de computación	31,354	31,355
Software	4,410	4,410
Maquinaria construcción y automotriz	6,760,286	6,030,590
Equipo de oficina	3,935	3,935
Contenedores	50,400	50,400
Equipos y herramientas	32,945	32,945
Maquinaria y equipo internación temporal	286,125	286,125
	<u>7,487,863</u>	<u>6,821,555</u>
<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Vehículos	(285,906)	(286,657)
Muebles y enseres	(4,496)	(3,638)
Equipo de computación	(31,258)	(31,084)
Software	(4,410)	(4,410)
Maquinaria construcción y automotriz	(3,037,368)	(2,372,624)
Equipo de oficina	(2,001)	(1,607)
Contenedores	(22,018)	(16,978)
Equipos y herramientas	(7,627)	(4,33)
Maquinaria y equipo internación temporal	(142,755)	(114,058)

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCÍA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>(3,537,838)</u>	<u>(2,835,389)</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Software	Maquinaria construcción y automotriz
2018					
Saldo inicial	86,562	4,937	270	-	3,657,967
Adiciones	-	-	-	-	729,695
Ventas y Bajas	(63,387)	-	-	-	-
Depreciación	752	(858)	(173)	-	(664,745)
Saldo final	23,927	4,079	97	-	3,722,917

Concepto	Equipo de oficina	Contenedor es	Equipos y herramientas	Maquinaria y equipo internación temporal	Total
2018					
Saldo inicial	2,328	33,422	28,613	172,067	3,986,166
Adiciones	-	-	-	-	729,695
Ventas y bajas	-	-	-	-	(63,387)
Depreciación	(393)	(5,040)	(3,295)	(28,697)	(702,451)
Saldo final	1,935	28,382	25,318	143,370	3,950,025

Concepto	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Software	Maquinaria construcción y automotriz
2017					
Saldo inicial	128,621	5,794	3,484	-	4,050,189
Adiciones	24,619	-	521	-	88,706
Depreciación	(66,678)	(857)	(3,735)	-	(480,928)
Saldo final	86,562	4,937	270	-	3,657,967

Concepto	Equipo de oficina	Contenedor es	Equipos y herramientas	Maquinaria y equipo internación temporal	Total
----------	----------------------	------------------	---------------------------	---	-------

2017

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Saldo inicial	2,722	38,462	11,012	54,788	4,295,074
Adiciones	-	-	19,733	228,428	362,007
Ventas y bajas					
Depreciación	(394)	(5,040)	(2,132)	(111,149)	(670,915)
Saldo final	2,328	33,422	28,613	172,067	3,986,166

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores Locales	1,190,938	762,208
Proveedores del exterior	58,032	88,594
	<u>1,248,970</u>	<u>850,802</u>

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	1,248,970	850,802
No corriente	-	-
	<u>1,248,970</u>	<u>850,802</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Corrientes</u>		
Provisión Gastos	166,106	165,649
	<u>166,106</u>	<u>165,649</u>
<u>No corrientes</u>		
Antic Klever Figueroa CV No.003 Dyda2015	333,000	333,000
	<u>333,000</u>	<u>333,000</u>

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	166,106	165,649
No Corriente	333,000	333,000
	<u>499,106</u>	<u>498,649</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco Pacifico:</u>		
Préstamo OP. P40157409 al 8,9533% de interés anual y vencimiento en 18 de Julio del 2018	25,000	-
Préstamo OP. P40136815 al 8,9533% de interés anual y vencimiento en 20 de Enero del 2020 (1)	400,000	
	<u>425,000</u>	
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo		-
OP. P40157409	25,000	
OP. P40136815	141,765	
	<u>166,765</u>	
(2)	<u>258,235</u>	-

(1) Al 31 de diciembre de 2018, estos préstamos están garantizados bajo firmas.

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fueron como sigue:

	<u>Años terminados en</u>	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	-	-
No corriente	258,235	-
	<u>258,235</u>	-

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

17. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos de clientes	2,988,507	4,012,181
	<u>2,988,507</u>	<u>4,012,181</u>

18. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación trabajadores por pagar	3,931	2,986
Obligaciones con el IESS	6,041	9,171
Otros pasivos por beneficios a empleados	120,622	128,190
	<u>130,593</u>	<u>140,347</u>

19. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(1)	4,944	4,944
Desahucio	(2)	9,946	9,946
		<u>14,891</u>	<u>14,891</u>

(1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Bonificación por desahucio.- 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.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar relacionados:</u>				
Áridos Y Asfaltos Del Ecuador	Proveedor	Comercial	454,799	-
<u>Otras cuentas por pagar relacionados:</u>				
Dyda España	Proveedor	Comercial	428,581	428,581
Urbalia Obras Y Proyectos	Comercial	Comercial	644,504	722,473
Manuel Diez Torres	Apoderado	Préstamo	73,793	447,793
			<u>1,601,676</u>	<u>1,151,054</u>
			<u>1,601,676</u>	<u>1,598,847</u>
			<u>Años terminados en</u>	
			<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
			31, 2018	31, 2017
Corriente			-	-
No corriente			<u>1,601,676</u>	<u>1,597,847</u>
			<u>1,601,676</u>	<u>1,597,847</u>

21. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	216,975	51,891
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>131,187</u>	<u>135,422</u>
	<u>239,094</u>	<u>187,313</u>

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	{1)	
Impuesto al valor agregado por pagar	-	72,336
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	93,938	585,046
Retenciones en la fuente de IR por pagar	30,477	179,467
		124,415
		836,849

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para el año 2018.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (*Anexo APS febrero de cada año*).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para el 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para el año 2018.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social. Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor de US\$84,995; sin embargo, el impuesto a la renta causado del

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

año es de US\$12,211. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio US\$84,995 equivalente al impuesto mínimo.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	13,223	5,357
{Menos} Incremento neto de empleados	-	-
{Más} Gastos no deducibles	35,620	41,474
Ganancia {pérdida} gravable	48,843	46,831
Tasa de impuesto a las ganancias del período(4)	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	12,211	10,303
Anticipo del impuesto a las ganancias	84,995	-
Impuesto a las ganancias del período	84,995	10,303
Crédito tributario a favor de la empresa	(131,187)	(135,422)
Saldo por {pagar} cobrar	(46,192)	(125,119)

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria son las declaraciones de los años 2015 al 2017.

22. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la sucursal de empresa extranjera es de US\$3,772,257.

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a ganancias actuariales por otros beneficios definidos neto de impuestos diferidos.

24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La Compañía mantiene un déficit acumulado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de US\$ 109,696 y US\$114,005, respectivamente.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

25. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	969,155	-	485,237	-
Inventario	3,269,518	-	1,144,612	-
Activos financieros, medido al costo amortizado:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,008,847	-	1,274,137	-
Total activos financieros	2,547,520	-	2,903,986	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	1,415,076	333,000	1,016,451	333,000
Obligaciones con instituciones financieras	-	258,235	-	-
Anticipo de clientes	2,988,507	-	4,012,181	-
Total pasivos financieros	4,403,583	591,235	5,058,632	333,000
Instrumentos financieros, netos	(1,856,063)	(591,235)	(2,154,646)	(333,000)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proyecto Muteña1-2013	-	117,606
Reparaciones Y Mano De Obras	-	29,096
Ambato Guaranda	-	64,734
Cuerpo De Ingenieros Del Ejercito	-	-
Alquiler De Maquinaria	21,688	49,143
Provisión De Ingresos	-	145,000
Adquisición De Material Gonzanama	125,000	3,236,563
Adquisición De Material Nambacola	70,000	1,066,433
Reajuste De Precio Gonzanama	540,000	-
Cafamayo		
Reajuste Costo Y Precios Mas	-	25,112
Porcentaje		
Construc Cubeto EMGIRS EP-GGE- CJU-2017-057	7,589,455	-
Asfaltado Calles Proc COTO- GADSOZ-001-2017	406,894	-
Venta Material Pétreo	282,718	-
Venta Asfalto	238,314	778,881
Galones Rc2	90	35,853
Venta Hormigón	-	5,135
Venta Mezcla Asfáltica	-	3,250
Puesta En Marcha	116,244	-
Repuestos Y Accesorios	156,250	-
Material Pétreo Ibarra	30,875	18,630
Retirada De Maquinaria	5,000	-
Trabajos Gestión Y Dirección Proyectos	133,552	-
Repuestos Y Accesorios Maquinaria Obras	670,892	-
Avance Obra Sigsig Principal	622,828	3,072,040
Carpeta Asfáltica Tenta Celen Cont No.246DPS2018	5,338	-
Descuentos Ventas Tarifa Diferente De Cero	-	(35,412)
Devolución Ventas Gravadas	(18,630)	-
Movimientos De Tierra Y Topografía A	458,011	233,074
Asesoramiento Y Planificación	-	145,676
Contratos A		
Trabajos De Gestión Y Direc Obra Cubeto A	54,483	-
Transporte - Servicio Y Maquinaria Cubeto A	9,694	-
(1)	11,518,695	8,990,816

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCÍA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

{1} Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos corresponden a la ejecución de los contratos de obras civiles

27. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	120,423	522,998
Beneficios sociales e indemnizaciones	30,022	132,219
Arriendos	10,338	77,386
Aportes Patronal	14,632	63,545
Costo de proyectos	8,732,894	3,323,607
Mantenimiento y reparaciones	186,316	1,317,927
Combustibles y lubricantes	96,477	286,658
Gastos de viaje	30,713	100,364
Otros costos	78,161	984,710
Honorarios, servicios	62,867	971,316
Seguros	145,245	923,722
Seguridad y vigilancia	58,613	894,245
Servicios públicos	1,292	4,191
Depreciación de propiedades y equipo	704,769	611,417
Suministros y herramientas	3,745	4,579
Transporte	633,501	1,462,621
	10,699,066	8,211,301

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Servicios Públicos	799	12,404
Arriendos	-	37,876
Beneficios sociales	44,529	27,726
Depreciaciones propiedad planta y equipo	48,092	86,057
Gastos de viaje	6,373	4,128
Honorarios	277,576	152,234
Suministros	1,647	5,260

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Impuestos, contribuciones	59,501	96,136
Mantenimiento	70,157	22,915
Otros gastos	75,803	62,379
Seguros	13,682	14,660
Sueldos	46,817	98,835
Aporte Patronal	5,689	12,009
Desahucio	-	7,435
Jubilación patronal	-	4,267
	<u>650,663</u>	<u>644,321</u>

29. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Gastos de importación	99,818	99,450
Seguros	20,969	12,919
Mantenimiento	3,041	76,732
Honorarios	-	92,473
Seguridad	-	11,900
Otros gastos	10,880	13,797
	<u>134,707</u>	<u>307,271</u>

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses bancarios	1,719	2,820
Comisiones bancarias	27,783	6,559
Otros gastos	18,811	-
Impuesto a la salida de divisas	14,851	42,688
	<u>63,164</u>	<u>52,067</u>

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses ganados	-	13,710
Ingresos financieros	13,053	-
Otros ingresos	31,408	216,735
	<u>44,461</u>	<u>230,445</u>

32. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes vigentes Al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

- a. "CONSTRUCCIÓN DEL CUBETO 9B PARA LA DISPOSICIÓN FINAL DE RESIDUOS URBANOS EN EL RELLENO SANITARIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO"
 Contrato No. EMGIRS-EP-GGE-CJU-2017-057/LICO-EMGIRS-003-2017, celebrado el 24 de Noviembre del año 2017, con la Empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos – EMGIRS EP, por un monto de \$7,354,496.42.

- b. CONTRATO DE SUMINISTRO, COLOCACIÓN, TENDIDO, INSTALACIÓN, COMPACTACIÓN, APLICACIÓN Y FORMACIÓN DE LOS MATERIALES DE EJECUCIÓN DEL TRAMO 1 Y TRAMO 2 DEL PROYECTO "CONSTRUCCIÓN DE LA CARRETERA SIGSIG-MATANGA-CHIGUINDA-GUALAQUIZA (INCLUIDO EL PASO LAHRAU)".
 Contrato No. SHCL-EC-SG-2018-010, celebrado el 01 de Octubre del año 2018, con la empresa SINOHYDRO CORPORATION LIMITED, por un monto de \$370,859.28.

- c. "MEJORAMIENTO CON CARPETA ASFÁLTICA DE LA VÍA SAN PABLO DE TENTA-EL PARAÍSO DE CELÉN".
 Contrato No. 243-IDPS-2018/LPI-GPL-BDE-BID-03-2018, celebrado el 12 de Septiembre del año 2018 con el Gobierno Provincial de Loja, por un monto de \$5,161,079.99

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCÍA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

33. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y / o demandante.

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía Construcciones diez y diez Andalucía S.L. no está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

35. 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.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 27, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2019.

CONSTRUCCIONES DIEZ Y DIEZ ANDALUCIA S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



Manuel Díez Torres
REPRESENTANTE LEGAL



Carlos Garrea
CONTADOR GENERAL
