**ESTRUCMASTER S.A.**

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS | NOTAS | 2,018 | 2,017 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 4 | 892 | 20,239 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | | 2,375 | 102 |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 2,239 | 7,419 |
| Otros | | - | 63,228 |
| Total activos corrientes | | 5,506 | 90,988 |
| ACTIVO NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades y equipos | 6 | 153,153 | 102,559 |
| Total activos no corrientes | | 153,153 | 102,559 |
| TOTAL | | 158,659 | 193,547 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 7 | 84,692 | 82,705 |
| Préstamos | 9 | 13,750 | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | 5 | 1,583 | 1,787 |
| Obligaciones acumuladas | 8 | 10,863 | 2,751 |
| Total pasivos corrientes | | 110,888 | 87,243 |
| PASIVO NO CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar total pasivos no corrientes | 7 | 34,652 | 94,001 |
| Total pasivos | | 145,540 | 181,244 |
| PATRIMONIO: | 10 | | |
| Capital social | | 800 | 800 |
| Resultados acumulados | | 12,319 | 11,503 |
| Total patrimonio | | 13,119 | 12,303 |
| TOTAL | | 158,659 | 193,547 |

Byron Vélez Hernández
Gerente General

Fabiola Moreno Arteaga
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

**ESTRUCMASTER S.A.**

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | NOTA | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| INGRESOS | | 211,184 | 342,517 |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| Suministros, materiales y repuestos | | 110,059 | 174,044 |
| Honorarios profesionales | | 34,592 | 41,379 |
| Sueldos y salarios | | 31,199 | 29,785 |
| Depreciaciones | | 15,908 | 4,323 |
| Combustible y lubricantes | | 6,907 | 5,770 |
| Aporte a la seguridad social | | 4,304 | 3,809 |
| Transporte | | 2,353 | 6,308 |
| Beneficios a empleados | | 1,047 | 637 |
| Comisiones | | 660 | 210 |
| Mantenimiento y Reparaciones | | 580 | 983 |
| Impuestos y Contribuciones | | 541 | 602 |
| Seguros y Reaseguros | | 153 | 2,180 |
| Notarios y otros | | 36 | - |
| Otros | | 785 | 62,933 |
| Total | | 209,124 | 332,963 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 2,060 | 9,554 |
| Participación a trabajadores | | (309) | (1,433) |
| Impuesto a la renta | 5 | (935) | (1,787) |
| UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL | | 816 | 6,334 |

Byron Vélez Hernández
Gerente General

Fabiola Moreno Arteaga
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

**ESTRUCMASTER S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital social | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|---|---|---|---|
| Diciembre 31, 2016 | 800 | 5,169 | 5,969 |
| Utilidad del año | - | 6,334 | 6,334 |
| Diciembre 31, 2017 | 800 | 11,503 | 12,303 |
| Utilidad del año | - | 816 | 816 |
| Diciembre 31, 2018 | 800 | 12,319 | 13,119 |

Byron Vélez Hernández
Gerente General

Fabiola Moreno Arteaga
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

**ESTRUCMASTER S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes | 143,956 | 441,430 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | (110,256) | (415,040) |
| Impuesto a la renta pagado | (295) | - |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (Utilizado en) actividades de operación | 33,405 | 26,390 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos y total flujo de efectivo utilizado en actividades de operación inversión | (66,502) | (95,989) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Nuevos préstamos y total flujo de efectivo proveniente de actividades de operación Financiamiento | 13,750 | - |
| EFECTIVO Y BANCOS: | | |
| Disminución del efectivo y bancos | (19,347) | (69,599) |
| Saldo al comienzo del año | 20,239 | 89,838 |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | 892 | 20,239 |

Byron Vélez Hernández
Gerente General

Fabiola Moreno Arteaga
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

ESTRUCMASTER S.A., fue constituida en la ciudad de Portoviejo – Ecuador en julio 18 del 2011, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la prestación de servicios de ingeniería civil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

## 2. BASE DE PRESENTACIÓN

### 2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de ESTRUCMASTER S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### 2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

### 2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### 2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.5 Propiedades y equipos

***2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

***2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

***2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.*** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Propiedades y equipos | Vida útil (en años) |
|---|---|
| Edificios | 20 |
| Maquinarias | 10 |
| Equipo de cómputo | 5 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 3 |

***2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**Impuesto corriente -** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

## 2.7 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 2.8 Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## 2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en construcciones de obras de ingeniería civil en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

**Venta de bienes** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

### 2.10 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### 2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF-PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3

## 4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

## 5. IMPUESTOS

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

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | **2018** | **2017** |
| *Activos por impuestos corrientes:* | | |
| Crédito tributario retención del IVA | 1,218 | 5,144 |
| Crédito tributario retención del IR | 488 | 2,275 |
| Anticipo de impuesto a la Renta | 533 | - |
| Total | 2,239 | 7,419 |
| *Pasivos por impuestos corrientes:* | | |
| Retención del IVA | 410 | - |
| Retención del IR | 238 | - |
| Impuesto a la Renta | 935 | 1,787 |
| Total | 1,583 | 1,787 |

***Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | **2018** | **2017** |
| Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta | 2,060 | 9,554 |
| Participación a trabajadores | (309) | (1,433) |
| Utilidad gravable | 1,751 | 8,121 |
| Impuesto a la renta | 935 | 1,787 |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | 935 | 1,787 |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

***Aspectos tributarios:*** El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro-asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

***Reformas a varios cuerpos legales***

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleo química; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro-asociativo.

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | **2018** | **2017** |
| Costo o valuación | 173,991 | 107,489 |
| Depreciación acumulada | (20,838) | (4,930) |
| Total | 153,153 | 102,559 |

| *Clasificación:* | ... Diciembre 31... 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Terreno | 26,000 | 19,000 |
| Construcciones en curso | 76,902 | 25,543 |
| Equipo de cómputo | 500 | 500 |
| Muebles y enseres | 6,429 | 1,072 |
| Equipos de oficina | 6,249 | - |
| Maquinarias y equipos | 3,911 | 7,374 |
| Vehículos | 54,000 | 54,000 |
| Total | 173,991 | 107,489 |

## 7. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Representan principalmente saldos por pagar a proveedores por concepto de bienes y servicios los cuales son cancelados en un promedio de 120 días. Estos no devengan intereses. La compañía dispone de políticas de gestión de riesgo financieros para asegurar que todas las deudas se paguen dentro de los términos de crédito pre-acordados.

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

| | ... Diciembre 31... 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| IESS | 2,282 | 1,133 |
| Participación a trabajadores | 309 | 1,433 |
| Sueldos por pagar | 8,272 | 185 |
| Total | 10,863 | 2,751 |

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

## 9. PRÉSTAMOS

Representan préstamos para capital de trabajo, con las instituciones financieras locales BANECUADOR las cuales vencen hasta el 2020 y tienen una tasa efectiva anual entre el 9.76%.

## 10. PATRIMONIO

***Capital Social*** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US$1.00 cada una.

***Reserva legal*** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de ESTRUCMASTER S.A., el 29 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ESTRUCMASTER S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

## 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 23 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.