

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 28 de marzo del 2012 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 18 de abril del mismo año, mediante resolución No. SC.IJ.DJC.G.12.0001838. Su domicilio de operación es en la ciudad de Guayaquil, en la Cdla. Jardines del Salado Solar 8-9.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a las actividades de diseño de ingeniería y consultoría para gestión de proyectos relacionados con la construcción, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0992768002001, el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 23 de abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017, cabe mencionar que la Junta de emisión de la NIIF para PyMES, en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima reunión exhaustiva de dichas normas se iniciara en los primeros meses del 2019.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "Instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de "Pasivos a costo amortizado", y "Préstamos al costo menos deterioro". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Representados en el estado de situación financiera por (i) Cuentas por cobrar clientes; y, (ii) Cuentas por cobrar relacionadas, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por el diseño, asesoría y construcción de obras civiles. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones de la Compañía. Se reconocen a su valor recibido que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no generan interés ya que no se tiene definida una fecha de cobro de las mismas.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha registrado una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes de US\$4.339 (2017: US\$384), debido a que consideran que estos valores no van a ser recuperados.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta, retención en la fuente de impuesto al valor agregado, e impuesto al valor agregado, que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>% Valor residual</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipo de Software y Computación	3	10%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.8 Propiedades de Inversión

Representadas por terrenos, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son registradas a su costo, menos pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades, equipos y propiedades de inversión) -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, no se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Provisiones corrientes -

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los valores cobrados por las actividades de diseño de ingeniería y consultoría para gestión de proyectos relacionados con la construcción. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.14 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como son: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

- (a) **Riesgos de mercado**

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía a tener riesgo razonable por interés,

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con los impuestos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano C.A.,	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.,	AAA-	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes del diseño, asesoría y construcción de obras civiles. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

4.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los socios.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 50% (2017: 0%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación un detalle:

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	190.802	93.391
Relacionadas	59.148	2.131
	<u>249.950</u>	<u>95.522</u>
Menos: Efectivo	<u>(14.885)</u>	<u>(175.562)</u>
Deuda neta	235.065	(80.040)
Total patrimonio neto	<u>235.193</u>	<u>216.466</u>
Capital total	470.258	136.426
Ratio de apalancamiento	50%	0%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	14.885	175.562
Cuentas por cobrar clientes	17.313	22.529
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>363.266</u>	<u>230.845</u>
Total activos financieros	<u>395.464</u>	<u>428.936</u>
 <u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar proveedores	<u>190.802</u>	<u>93.391</u>
 <u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	<u>59.148</u>	<u>2.131</u>
Total pasivos financieros	<u>59.148</u>	<u>2.131</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	712	5
Bancos locales (a)	14.173	175.557
	<u>14.885</u>	<u>175.562</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Bolivariano S.A., Banco Pichincha C.A., de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (a)	21.653	22.914
(-) Provisión de cuentas incobrables (b)	(4.339)	(384)
	<u>17.313</u>	<u>22.529</u>

A continuación un detalle:

<u>Detalle (a)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consorcio Consultores Viales	18.133	18.133
Meisterblue Cia.Ltda.	1.829	1.829
Constructora Ciudadrodrigo	1.409	512
Paul Egas	282	282
Banalight C.A.	-	956
Consermin S.A.	-	770
Geogiscorp S.A.	-	432
	<u>21.653</u>	<u>22.914</u>

<u>Detalle (b)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del:	(384)	(384)
(-) Provisión de cuentas incobrables	(3.955)	-
Saldo final al 31 de diciembre del:	<u>(4.339)</u>	<u>(384)</u>

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2016</u>	(+) <u>Préstamos realizados</u>	(-) <u>Devolución de valores</u>	<u>2017</u>
Asociación Digeconsa - Edicon	Relacionado	-	123.200	-	123.200
Digeconsa S.A.	Relacionado	-	107.645	-	107.645
		<u>-</u>	<u>230.845</u>	<u>-</u>	<u>230.845</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(+) <u>Préstamos realizados</u>	(-) <u>Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Asociación Digeconsa - Edicon	Relacionado	123.200	99.170	123.200	99.170
Digeconsa S.A.	Relacionado	107.645	103.614	107.645	103.614
Consorcio Parques Duran	Relacionado	-	2.745	-	2.745
Consorcio Alejaconsul	Relacionado	-	82.775	-	82.775
Consorcio Mercado Duran	Relacionado	-	73.961	-	73.961
Asociación San Lorenzo	Relacionado	-	1.000	-	1.000
		<u>230.845</u>	<u>363.266</u>	<u>230.845</u>	<u>363.266</u>

9. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018, asciende a \$ 52.668, correspondientes a gastos realizados en obras en cursos, los cuales van hacer liquidados, a medida que se entregue la obra.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Devolución de Ret. Fte IVA Ventas x cobrar SRI	70.910	-
Reterción en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	466	-
Impuesto al Valor Agregado	-	56.840
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	-	12.173
	<u>71.376</u>	<u>69.013</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	10.177	9.777
Empleados	-	320
	<u>10.177</u>	<u>10.097</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y enseres	7.018	50.668
Maquinarias y equipos	2.825	2.825
Equipo de Software y Computación	949	949
(-) Depreciación Acumulada	(3.140)	(2.476)
	<u>7.651</u>	<u>51.965</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantiene activos en garantías.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	51.965	6.377
(+) Adquisiciones	-	46.475
(-) Bajas	(43.650)	-
(-) Depreciación	(664)	(886)
Saldo Final	<u>7.651</u>	<u>51.965</u>

13. PROPIEDADES DE INVERSION

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	<u>190.802</u>	<u>93.391</u>

A continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Figuerola Panchana José Alexander	18.344	-
Pedro Giovanni Figuerola Chicaiza	7.800	-
Juan Fierro Alvarez	6.560	-
Hohesa S.A.	5.000	-
Servicio de Rentas Internas	4.672	-
Marcos Arce	4.469	4.469
Kathia Sotomayor	3.551	17.949
Tarjeta Visa Banco Pichincha	2.500	2.123
José Eduardo Angulo Fuentes	994	-
José Figuerola Chicaiza	974	-
Tecnacon S.A.	750	-
Justa González	432	-
Ing. Danilo Pico	300	300
Jorge Lucas S.	200	-
Pedro López	200	-
Francisco Suárez	186	-
Multimetales S.A.	51	-
Julio Andrade A.	30	-
Disduran S.A.	-	505
Kerly Burgos	-	6.127
Ing. Eduardo Márquez	-	10.497
Coheco S.A.	-	13.532
Proveedores Locales Varios	133.790	37.889
	<u>190.802</u>	<u>93.391</u>

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, CORTO Y LARGO PLAZO

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2016</u>	(+) Prestamos	(-) Devolución de valores	<u>2017</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Douglas Aejandro Alejandro	Accionista	-	2.131	-	2.131
<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(+) Prestamos realizados	(-) Devolución de valores	<u>2018</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Douglas Aejandro Alejandro	Accionista	2.131	-	2.131	-
<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(+) Prestamos realizados	(-) Devolución de valores	<u>2018</u>
<u>Largo Plazo</u>					
Douglas Aejandro Alejandro	Accionista	-	59.148	-	59.148

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

16. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	5.914	44.049
Sueldos y salarios	3.160	61.705
Décimo cuarto sueldo	2.223	3.750
Décimo tercer sueldo	1.441	2.060
Vacaciones	334	-
	<u>13.072</u>	<u>111.563</u>

17. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	-	13.440
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	-	4.473
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	3.424
Impuesto a la renta	971	54.999
	<u>971</u>	<u>76.336</u>

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de clientes	62.333	107.752
Provisiones Responsabilidad en Contratos Construcción	25.130	-
Obligaciones con el IESS	634	2.308
Varios	53	64
	<u>88.150</u>	<u>110.124</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

(Véase página siguiente)

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Durante el año 2018, la Compañía determinó que existe valor a cancelar por anticipos de impuesto a la renta de \$7.544 (2017: 0.00).

(c) Conciliación del resultado contable-tributario -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía es categorizada como pequeña empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 25%.

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	39.424	293.659
Menos: Participación de trabajadores	(5.914)	(44.049)
Más: Gastos no deducibles	25.461	384
Base imponible de impuesto a la renta	58.971	249.994
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	14.743	54.999
Anticipo de impuesto a la renta determinado	7.544	-
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	14.743	54.999

La determinación del crédito tributario se detalla a continuación:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	14.660	54.999
(-) Retenciones en la fuente en ventas	(13.642)	(12.173)
Saldo a favor de la Compañía	1.018	42.825

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017, operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador. Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).

- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 400 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos de capital:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2018</u>	<u>% Acciones</u>
Alejandro Alejandro Douglas Pedro	Ecuatoriana	320	80%
Alejandro López Amelia Catherine	Ecuatoriana	40	10%
Alejandro López Douglas Xavier	Ecuatoriana	40	10%
		<u>400</u>	<u>100%</u>

21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva excede los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

22. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, asciende a US\$100.000, correspondientes a valores aportados por los Socios para aumentar el capital de la compañía, durante el periodo 2018.

Un detalle del movimiento de aportes para futuras capitalizaciones se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la compañía.

23. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

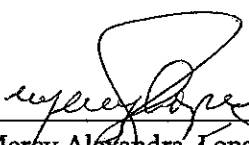
<u>Composición</u>	<u>Costo de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Suministros y materiales	533.118	434.993	10.022	113
Mantenimiento y reparaciones	144.031	565	11.843	4.703
Servicios prestados	109.177	8.680	36.946	4.193
Sueklos y beneficios sociales	97.216	64.347	4.388	-
Transporte	45.051	1.715	252	1.711
Alimentación	7.852	20.924	5.794	-
Honorarios profesionales	1.530	3.490	-	-
Combustible y lubricantes	1.105	7	110	-
Depreciación	664	-	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	42	-	13.213	7.610
Remuneración del personal	-	-	26.330	-
Aportes al IESS	-	-	537	-
Publicidad y Propaganda	-	-	300	-
Seguros y reaseguros	-	-	36	-
Gastos de viaje	-	-	4.447	4.509
Bonificación por Desahucio	-	-	1.055	-
Servicios básicos	-	-	892	-
Agasajos Navideños	-	-	300	10.330
Provision Cuentas Incobrables	-	-	3.955	-
Varios	32.856	50.312	5.153	2.753
	<u>972.642</u>	<u>585.032</u>	<u>125.573</u>	<u>35.922</u>

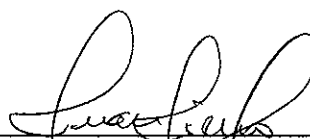
24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un

GEOLOGIA, HORMIGONES Y CONSULTORIA ALEJANDRO CIA. LTDA. ALEJACONSUL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.


Ing. Mercy Alexandra Lopez Ferrecio
C.I.: 0916240666
Gerente General


Ing. Juan Fierro Alvarez
C.I.: 0912447257
Contador