

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Con el informe de los Auditores Independientes

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de
MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO**, al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2017 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, razón por la cual no emitimos opinión de dichos saldos.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO**, al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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



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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

OUTCONTROL CÍA. LTDA.

Firma Miembro de CONFEDITORES España

R.N.A.E. 829

Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

Quito, Ecuador
22 de marzo de 2019

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 117,867	33
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	177,298	232,581
Pagos anticipados	8	81,786	92,865
Total activos circulantes		<u>376,951</u>	<u>325,480</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	9	5,124	55,713
Proyectos en curso	10	18,815	202,310
Total activos no circulantes		<u>23,939</u>	<u>258,022</u>
Total activos		<u>US\$ 400,890</u>	<u>583,502</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	11	18,975	13,562
Cuentas por pagar	12	US\$ 77,624	254,561
Pasivos acumulados	15	808	672
Total Pasivos Corrientes		<u>97,406</u>	<u>268,795</u>
Pasivos largo plazo			
Cuentas por pagar	16	219,164	231,244
Total Pasivos Largo Plazo		<u>219,164</u>	<u>231,244</u>
Total Pasivos		<u>US\$ 316,571</u>	<u>500,039</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	17	40,780	40,780
Reserva legal	17	774	774
Resultados Acumulados	17	42,247	40,711
Resultados del ejercicio		518	1,198
Total patrimonio de los accionistas		<u>US\$ 84,319</u>	<u>83,463</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>US\$ 400,890</u>	<u>583,502</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		Años terminados el 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos			
Ingresos en proyectos	US\$	836,330	284,556
Otros ingresos		44,988	862
Costos y gastos de operación			
Gastos de operación en proyectos		693,472	214,123
Utilidad bruta	US\$	<u>187,847</u>	<u>71,294</u>
Gastos administrativos	18	(186,147)	(64,750)
Gasto financieros		(1,090)	(4,736)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>609</u>	<u>1,808</u>
Participación trabajadores	15	91	271
Impuesto a la renta	14	114	338
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u><u>404</u></u>	<u><u>1,198</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	40,780	774	40,711	1,198	83,463
Traspaso a resultados acumulados	-	-	1,198	(1,198)	-
Ajuste 2017	-	-	338	-	338
Resultado del ejercicio	-	-	-	518	518
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	40,780	774	42,247	518	84,319

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	936,602
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(871,037)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>65,566</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Venta de propiedad planta y equipo	46,856
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>46,856</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Efectivo recibido / (pagado) por obligaciones financieras	5,413
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>5,413</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	117,835
Efectivo y equivalentes al inicio del año	33
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>117,867</u>
Conciliación de la utilidad neta con actividades de inversión	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	404
Ajustes:	
Depreciación acumulada	3,733
Participación trabajadores	91
Impuesto a la renta	114
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	55,284
Pagos anticipados	11,080
Construcciones en Curso	183,495
Cuentas por pagar	(176,599)
Pasivos Acumulados	44
Cuentas por pagar largo plazo	(12,079)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>65,566</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	8
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	8
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables	9
Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos	14
Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos	14
Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo	15
Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales	15
Nota 8 – Pagos anticipados	15
Nota 9 – Equipo de cómputo, y software	16
Nota 10 – Proyectos en curso	17
Nota 11 – Obligaciones financieras	17
Nota 12 – Cuentas por pagar	17
Nota 13 - Compañías relacionadas y accionistas	18
Nota 14 – Impuesto a las ganancias	18
Nota 15 – Pasivos acumulados	19
Nota 16 – Cuentas por pagar largo plazo	19
Nota 17 – Patrimonio de la Compañía	20
Nota 18 – Gastos administración	20
Nota 19 – Eventos subsecuentes	20

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO, es una Compañía constituida mediante escritura pública celebrada el 15 de enero de 2014 en el ciudad de Quito Distrito Metropolitano de Quito, e inscrita el 29 de junio de 2015 en el Registro Mercantil del mismo cantón.

Su objeto social es la planificación, diseño, construcción, terminación, restauración, reforma, reparación, promoción, compra, venta, permuta transferencia de dominio y aporte de terrenos, casas, departamentos, edificios, centros comerciales, urbanizaciones, lotizaciones, parcelaciones, planes de vivienda etcétera, o parte de ellos u obras de índole temporal.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes Al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Cuentas por cobrar*

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 contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

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

c) Medición posterior -

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Vehículos, maquinaria y equipo

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de vehículos, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de vehículos, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.5 Deterioro de activos

3.5.1 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

3.6 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.7 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.9 Beneficio a los empleados

3.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios a empleados" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9.2 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.10 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario 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 Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.11.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.11.2 Reconocimiento de gastos

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

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 el mercado 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 requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Vida útil vehículos, mobiliario y equipos

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

1) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	117,867	-	33	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	177,298	-	232,581	-
Pagos anticipados	81,786	-	92,865	-
Total activos financieros	376,951	-	325,480	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	18,975	219,164	13,562	231,244
Cuentas por pagar	77,624	-	254,561	-
Pasivos acumulados	808	-	672	-
Total pasivos financieros	97,406	219,164	268,795	231,244
Neto	279,544	(219,164)	56,685	(231,244)

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	US\$	117,867	33
Total	US\$	<u>117,867</u>	<u>33</u>

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	US\$	177,298	226,962
Otras cuenta por cobrar		-	5,620
Total	US\$	<u>178,472</u>	<u>232,581</u>

Nota 8 – Pagos anticipados

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	US\$	19,066	59,298
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la fuente		15,122	15,526
Retenciones IVA		716	716
Crédito tributario IVA		46,881	17,325
Total	US\$	<u>81,786</u>	<u>92,865</u>

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Equipo de cómputo, y software

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Maquinaria y equipo	US\$	-	138,142
Vehículos		17,906	17,906
Muebles y Enseres		1,731	1,731
Equipo de Oficina		1,516	1,516
Equipo de Computación		3,733	3,733
Depreciación acumulada		(19,762)	(107,315)
Total	US\$	5,124	55,713

Durante los años 2018, el movimiento equipo de cómputo fue el siguiente:

	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computo	Total
Costo o valor razonable						
Al 31 de diciembre de 2017	138,142	17,906	1,731	1,516	3,733	163,028
Ventas	(138,142)	-	-	-	-	(138,142)
Al 31 de diciembre de 2018	-	17,906	1,731	1,516	3,733	24,886
Depreciación						
Al 31 de diciembre de 2017	(91,286)	(13,244)	(329)	-	(2,457)	(107,315)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(3,581)	-	(152)	-	(3,733)
Ventas	91,286	-	-	-	-	91,286
Al 31 de diciembre de 2018	-	(16,825)	(329)	(152)	(2,457)	(19,762)
Neto	-	1,081	1,403	1,365	1,276	5,124

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Proyectos en curso

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Materiales (a)	US\$	-	136,057
Servicio de obra (a)		18,815	66,253
Total	US\$	18,815	202,310

- a) Los servicios de obra y materiales corresponden al (PROYECTO DEL CONJUNTO MIRADOR DE SAN ISIDRO) el cual consta la construcción de 13 casas ubicadas en el sector de San Isidro del Inca, Calle: Rincón de Buenos Aires

Nota 11 – Obligaciones financieras

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Sobregiro bancario	US\$	-	13,562
Banco pichincha		18,975	-
Total	US\$	18,975	13,562

Nota 12 – Cuentas por pagar

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Cuentas por pagar socios	US\$	-	20,467
Anticipo clientes		27,500	166,416
Préstamo socios		40,000	40,000
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones de IVA		1,431	356
Retenciones IR		1,299	927
Impuesto a la renta		114	338
Nomina por pagar		751	813
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes		1,064	698
Fondos de reserva		252	75
Prestamos		146	-
Otras cuentas por pagar		5,068	24,471
Total	US\$	77,624	254,561

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 - Compañías relacionadas y accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Nelson Andrés de la Bastida	20,390	50%
Tito Gabriel Moreno	20,390	50%
	40,780	100%

b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 14 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$	114	338
Impuesto a la renta diferido		-	-
Total gasto por impuesto a la renta	US\$	114	338

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Utilidades antes de impuesto a la renta	US\$	609	1,808
Participación trabajadores		(91)	(271)
Utilidad grabable	US\$	518	1,536
Tasa legal de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$	114	338

Nota 15 – Pasivos acumulados

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Décimo tercero	US\$	165	75
Décimo cuarto		551	326
Participación trabajadores		91	271
	US\$	808	672

Nota 16 – Cuentas por pagar largo plazo

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Ing. Andrés de la Bastida	US\$	110,452	116,828
Ing. Tito Moreno		108,712	114,415
	US\$	219,164	231,244

MORENO & DE LA BASTIDA CONSTRUCTORES S.A. CONSTRUCTORA MODELCO

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado - El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 40,780.00 acciones de un valor de US\$1 cada una.

Reserva Legal- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

Nota 18 – Gastos administración

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Gasto del personal	US\$	93,890	28,458
Perdida en venta de activo		38,199	-
Impuestos contribuciones y otros		17,074	5,110
Transporte y viajes		14,424	962
Depreciación		12,390	15,996
Honorarios		4,157	2,972
Servicios básicos		2,517	2,977
Otros gastos		1,763	6,249
Mantenimiento		1,288	1,740
Suministros		446	287
Total	US\$	186,147	64,750

Nota 19 – Eventos subsecuentes

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