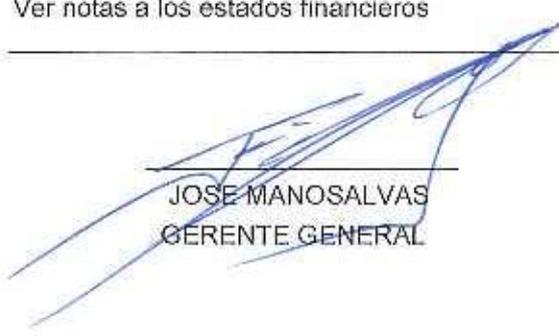
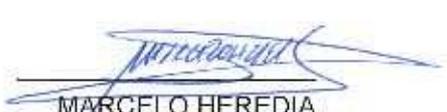


**URBANICA INGENIERIA Y SERVICIOS URBACIV CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
(En US\$ dólares)			
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	14.658	5.113
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	716,440	685,248
Activos por impuestos corrientes	8	16,341	31,802.00
Inversiones en Consorcios	5	264,965	262,039.00
Obras en Ejecución	6	547,145	840,962.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,559,549</b>	<b>1,825,164</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedades y equipos y total activo no corriente	7	365,040	420,242
<b>TOTAL</b>		<b>1,924,589</b>	<b>2,245,406</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	368,313	379,287
Préstamos instituciones financieras	10	104,258	95,473
Pasivos por impuestos corrientes	8	26,021	42,596
Otras Cuentas Por Pagar	11	111,838	146,355
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>610,430</b>	<b>663,711</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Préstamos instituciones financieras	10		82,863
Anticipos de Clientes	12	697,441	884,558
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>697,441</b>	<b>967,421</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,307,871</b>	<b>1,631,132</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	200,000	200,000
Aportes Futuras Capitalizaciones		400	400
Reserva legal		4,068	3,824.00
Utilidades retenidas		412,250	410,050
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>616,718</b>	<b>614,274</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,924,589</b>	<b>2,245,406</b>

Ver notas a los estados financieros

  
**JOSE MANOSALVAS**  
**GERENTE GENERAL**

  
**MARCELO HEREDIA**  
**CONTADOR**

**URBANICA INGENIERIA Y SERVICIOS URBACIV CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (En US\$ dólares)	<u>2017</u>
INGRESOS	14	1.532.583	2.267.816
COSTO DE OBRAS Y PROYECTOS	15	<u>-1.273.995</u>	<u>-1.844.792</u>
MARGEN BRUTO		258.588	423.024
Gastos operacionales	15	-199.054	-387.487
Ingresos y gastos no operacionales	15	<u>- 37.223</u>	<u>- 5.183</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		22.311	30.354
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		19.867	17.459
Menos Reserva Legal		244	3.571
UTILIDAD METADEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>2.200</u>	<u>9.324</u>

Ver notas a los estados financieros



JOSE MANOSALVAS  
GERENTE GENERAL



MARCELO HEREDIA  
CONTADOR

URBANICA INGENIERIA Y SERVICIOS URBACIV CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200,000	400	253	400.726	601,379
Movimiento Reserva Legal			3.571		3,571
Utilidad del año				9,324	9,324
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200,000	400	3,824	410,050	614,274
Movimiento Reserva Legal			244		244
Utilidad del año				2.200	2.200
Saldos al 31 de diciembre de 2018	200,000	400	4,068	412,250	616,718

Ver notas a los estados financieros



JOSE MANOSALVAS  
 GERENTE GENERAL



MARCELO HEREDIA  
 CONTADOR

**URBANICA INGENIERIA Y SERVICIOS URBACIV CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de Clientes	1.310,225	1.040.896
Pagos a proveedores y empleados	-1.239,583	-1.366,134
Impuesto a la renta	-21,360	-50,538
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>49,282</b>	<b>-375,776</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	-25.762	-196.441
Otros	2.927	11.250
<b>Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>22.835</b>	<b>-185.191</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo pagado y recibido por prestamos financieros	-62.572	156.891
Efectivo pagado por dividendos	0	0
Otros		108
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-62.572</b>	<b>156.999</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	9,545	-403.968
Saldos al comienzo del año	5,113	409.081
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>14.658</b>	<b>5,113</b>

  
**JOSE MANOSALVAS**  
**GERENTE GENERAL**

  
**MARCELO HEREDIA**  
**CONTADOR**

**URBANICA INGENIERIA Y SERVICIOS URBACIV CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. Identificación y actividad económica**

(a) Identificación -

URBANICA INGENIERIA Y SERVICIOS URBACIV CIA. LTDA. es una sociedad que se constituyó en julio 28 del 2004. El domicilio legal de la compañía es Av. República del Salvador N 35-146 y Suecia Quito -Ecuador.

(b) Actividad económica -

La actividad económica de la compañía se desarrolla en el campo de la ingeniería y los servicios de diseño, construcción, planificación, mantenimiento de inmuebles, remodelación y fiscalización.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la compañía alcanza los 55 y 57 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. Principales principios y prácticas contables**

A continuación se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF para PYMES vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros están presentados en dólares americanos.

(b) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros, siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las

estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen la provisión para desvalorización de existencias, la vida útil y el valor recuperable de las instalaciones, vehículos y equipos.

(c) Instrumentos financieros -

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento. En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su valor razonable más, los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a final de cada año.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance general corresponden a caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación financiera.

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia de la Compañía tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(e) Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa -

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La compañía maneja una política de cartera adecuada, sus saldos al 31 de diciembre del 2018 no tienen ninguna probabilidad de incobrabilidad, razón por la que no se ha provisionado ningún valor de cobranza dudosa sobre la cartera.

(f) Inmuebles, maquinaria y equipo -

El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar los inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no-reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos, más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los inmuebles, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinarias y equipos.

(g) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

(h) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y cuando el grado de avance de un servicio prestado puede ser medido confiablemente y, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

- Ingresos por proyectos -

Los ingresos por proyectos son reconocidos bajo el método de avance de obra, determinados de acuerdo al porcentaje de ejecución de avance de los proyectos a

la fecha del balance general, con respecto al plan de ejecución según contrato. En su mayoría los contratos son a suma alzada. Generalmente, se contabilizan las reclamaciones de ingresos adicionales cuando se liquida el proyecto en forma definitiva.

- Ingreso por intereses -  
Los ingresos son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.
  - Costo de proyectos -  
Incluyen todo el material directo, la mano de obra directa y aquellos costos indirectos relacionados con la ejecución del contrato, tales como materiales, mano de obra indirecta, reparaciones y depreciación. Los gastos de administración se cargan directamente a los resultados de las operaciones a medida que se incurren. El efecto acumulado de modificaciones a los ingresos y costos a completar de los contratos se contabiliza en el ejercicio contable en el cual se conocen y pueden ser estimados los importes correspondientes, incluyendo bonificaciones, penalidades, modificaciones a los contratos y pérdidas estimadas. Dichos cambios pueden ocurrir a corto plazo y pueden ser substanciales.
  - Otros costos y gastos -  
Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.
- (i) Participación de los trabajadores e impuesto a la renta -  
Participación de los trabajadores e impuesto a la renta corriente - El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

### 3. Caja y Equivalentes de Caja

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	250	250
Produbanco		89
Pacifico Cta. Cte.	1,618	3,104
Pacifico Avenir	2,901	43
Pacifico Ahorros	18	18
Banco Internacional	429	870
Banco Internacional Ahorros	2	2
Banco del Pichincha	210	210
Banco de Guayaquil	<u>9,230</u>	<u>527</u>
	<u>14,658</u>	<u>5,113</u>

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes e inversiones en bancos locales en dólares americanos.

**4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:	404,739	354,862
Cuentas por Cobrar ITRES		15,038
Cuentas por Cobrar URCA	5	
Anticipo de Proveedores	300,590	298,870
Anticipos Varios	6,100	365
Fondo Rotativo Záldivar Víctor	786	200
Reembolso Gtos Punta Blanca		188
Intereses Dif. Préstamo Bco. Pacifico	<u>4220</u>	<u>15725</u>
TOTAL	<u>716,440</u>	<u>685,248</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

**5. Inversiones en Consorcios**

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Consorcio Urbanica-Bakker	264,965	262,039

Inversión en terreno para la construcción del Proyecto Monte Piazza ubicado en Monteserrín.

**6. Obras en Ejecución**

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Proyecto Guaranda Judicatura	540,000	754,913
Proyecto Guangaje SECOB		80,000
Proyecto Inar Cayambe	4,631	4,631
Proyecto Zaruma		1,071
Proyecto Metro 1		347
Proyecto Casa Ruiz	<u>2,514</u>	
	<u>547,145</u>	<u>840,962</u>

## 7. Propiedades y Equipos

(a) Un resumen de Propiedades y equipos es como sigue:

	2018	Diciembre 31, 2017
	(En US\$ dólares)	
Inmuebles	258,441	258,441
Muebles y Enseres	3,763	3,763
Maquinaria y Equipo	10,826	10,826
Equipo de Computación	29,303	27,366
Vehículos	<u>194,991</u>	<u>238,018</u>
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>497,324</b>	<b>538,414</b>
Inmuebles	43,563	30,641
Muebles y Enseres	2,025	1,649
Maquinaria y Equipo	5,924	4,842
Equipo de Computación	27,581	26,522
Vehículos	<u>53,191</u>	<u>54,518</u>
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>132,284</b>	<b>118,172</b>
<b>TOTAL COSTO - DEPRECIACION</b>	<u><b>365,040</b></u>	<u><b>420,242</b></u>

(b) Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

	Inmuebles	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	TOTAL
<i>Costo</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	80,000	3,763	10,826	27,366	111,938	538,414
Adiciones	178,441				170,000	
Bajas y/o Ajustes	_____	_____	_____	_____	(43,920)	_____
Saldo al 31 de diciembre de 2018	258,441	3,763	10,826	27,366	238,018	538,414
Adiciones				1,937		1,937
Bajas y/o ajustes					(43,027)	(43,027)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>258,441</u>	<u>3,763</u>	<u>10,826</u>	<u>29,303</u>	<u>194,991</u>	497,324

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	23,667	1,272	3,759	24,123	80,271	133,092
Bajas y/o ajustes					(34,919)	(34,919)
Gasto por depreciación	6,974	376	1,083	2,400	9,166	19,999
<hr/>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30,641	1,648	4,842	26,523	54,518	118,172
Bajas y/o ajustes					(34,527)	(34,527)
Gasto por depreciación	12,922	376	1,083	1,058	33,200	48,639
<hr/>						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>43,563</u>	<u>2,024</u>	<u>5,925</u>	<u>27,581</u>	<u>53,191</u>	<u>132,284</u>

- (c) La Compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que asegura el íntegro de los activos fijos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, los seguros contratados al 31 de diciembre de 2018 cubren razonablemente el riesgo de pérdida por siniestro de los activos a dichas fechas.

**8. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes**

(a) Activos del año corriente

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Retenciones Fuente		28,094
Crédito Renta Años Anteriores	15,836	3,708
Crédito Tributario (IVA)	<u>505</u>	
Total	<u>16,341</u>	<u>31,802</u>

(b) Pasivos del año corriente

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta		17,459
IVA por Pagar	8,920	4,654
Retenciones Por Pagar	<u>17,101</u>	<u>20,483</u>
Total	<u>26,021</u>	<u>42,596</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta son como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pago del Impuesto a la renta		
Impuesto Renta	19,867	17,459
Menos Retenciones y Anticipos de Renta	<u>35,703</u>	<u>31,803</u>
Saldo a Favor	<u>15,836</u>	<u>14,344</u>

(c) Conciliación Tributaria y contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	26,249	35,710
Menos Participación Trabajadores	-3,937	-5,357
Más Gastos No Deducibles	<u>40,887</u>	<u>49,006</u>
Utilidad Gravable	63,199	79,359
Impuesto a la Renta 25% - 22 % (1)	<u>19,867</u>	<u>17,459</u>
Anticipo Calculado (2)	<u>13,943</u>	<u>19,867</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2017) y el 25% para el año 2018. El Pago del Impuesto a la Renta en el presente ejercicio 2.018 se lo realiza por el valor de USD \$ 19.867 que corresponde al anticipo mínimo calculado, valor que es mayor al impuesto a la renta USD \$ 15.780.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

(d) Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>(en US\$ Dólares)</b>	
Saldos al comienzo del año	(14,343)	(3,709)
Provisión del año	19,867	17,459
Pagos efectuados	<u>(21,360)</u>	<u>(28,094)</u>
Saldos al fin del año	15,836	<u>14,343</u>

***Pagos Efectuados*** - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta del ejercicio anterior.

(e) Aspectos tributarios

- El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

#### 9. Cuentas por pagar comerciales a terceros

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de mercadería y suministros para la comercialización, y mantenimiento de equipos y productos propios de las actividades operativas de la Compañía. Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, están denominadas en dólares americanos, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	212,448	208,188
Cuentas por Pagar Baker	17,962	766
Cuentas por Pagar Velásquez J.	50,000	74,681
Cuentas por Pagar Bco. Guayaquil MARV	18,604	23,796
Cuentas por Pagar Bco. Pichincha MARV	4,085	
Cuentas por pagar VEGA VGA	6,720	20,000
Cuentas por pagar Sol Agricultor		38,810
Cuentas por pagar Espinoza Daniel		2,481
Cuentas por pagar Díaz Ximena	30,000	
Cuentas por pagar Nieto Iván	7,328	
Cuentas por pagar Sueldos FK	21,015	
Cuentas por pagar Gordon Doris		2,000
Cuentas por pagar Varios	<u>150</u>	<u>8,565</u>
	368,312	379,287

#### 10. Prestamos Instituciones Financieras

Préstamo a largo plazo con el Banco del Pacífico, a 2 años, vencimiento diciembre de 2019, tasa 9.76 % valor original US\$ 150.000. Tarjeta de Crédito Corporativa Visa Pacificard.

	2.018	2.017
	(en U.S. dólares)	
CORRIENTE		
Tarjeta de Crédito Pacificard Corporativa	21,395	12,611
Préstamos Bancarios	78,643	71,357
Intereses Bancarios	<u>4,220</u>	<u>11,505</u>
	104,258	95,473
NO CORRIENTE		
Préstamos Bancarios		78,643
Intereses Bancarios		<u>4,220</u>
	<u>0</u>	82,863
TOTAL	<u>104,258</u>	<u>178,336</u>

### 11. Cuentas por pagar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Beneficios Personal por Pagar	4,410	10,978
IESS por pagar	18,328	6,185
Participación Trabajadores	3,938	5,357
Prestamos Socios	2,349	74,622
Cuentas por Pagar ECUACC	82,813	49,213
	<u>111,838</u>	<u>146,355</u>

### 12. Anticipo Clientes

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ministerio de Agricultura	23,158	23,158
Consejo de la Judicatura	674,284	851,880
Gallegos José	<u>0</u>	<u>9,520</u>
	<u>697,442</u>	<u>884,558</u>

### 13. Patrimonio neto

#### (a) Capital social

A continuación se muestra la estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2018:

	PARTICIPACIONES	USD \$	TOTAL USD \$
Manosalvas José	100.000	1	100,000
Robalino Marco	100.000	1	100,000
			<u>200,000</u>

#### (b) Aportes Futuras Capitalizaciones

Se mantiene un valor de USD \$ 400 para capitalización

#### (c) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance el 50 % del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas. El valor de Reserva Legal es de USD \$ 4.067,98.

#### (d) Utilidades retenidas

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidades Acumuladas	410,050	400,726
Resultado del Ejercicio	<u>2,200</u>	<u>9,324</u>
	<u>412,250</u>	<u>410,050</u>

#### 14. Ingresos Operacionales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por Obras y Proyectos 12 %	<u>1.532.583</u>	<u>2.267.816</u>

#### 15. Costo y Gastos por su naturaleza

##### (a) Costos y Gastos De Ventas y Administración:

Un resumen de los costos y gastos de ventas y administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
	(en US\$ Dólares)	
Costo de Obras y Proyectos	1.273.995	1.844.792
Gastos de administración y ventas	<u>199.054</u>	<u>341.422</u>
Total de Costos y Gastos	<u>1.473.049</u>	<u>2.186.214</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	1,273,995	1,844,792
Sueldos y Beneficios Sociales	73,860	254,341
Honorarios	11,867	11,521
Mantenimientos	6,524	7,216
Suministros	1,420	2,364
Seguros	3,965	10,978
Depreciaciones	29,439	19,999
Servicios Básicos	4,977	6,432
Impuestos-Tasas-Contribuciones	3,361	6,295
Otros	59,704	16,919
Participación Trabajadores	3,937	5,357
	<u>1,473,049</u>	<u>2,186,214</u>

##### (b) Otros Ingresos y Gastos No Operacionales

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por Rendimientos Financieros		108
Gastos Financieros	<u>(37.223)</u>	<u>(5.291)</u>
	<u>(37.223)</u>	<u>(5.183)</u>

## 16. Información Contratos de Construcción – NICC 11

Según lo dispuesto en el Art. 4 de la resolución N. NAC-DGERCGC16-00000138 publicada en el Registro Oficial N. 726 del 05 de abril de 2016, la Administración Tributaria establece las normas para determinar los ingresos gravables, costos y gastos deducibles imputables a los contratos de construcción. Se detalla a continuación.

	2018
<b>INGRESOS</b>	
PLANILLAS APROBADAS	1,532,583.01
PLANILLAS EMITIDAS NO CERTIFICADAS	1,119,969.75
GUARANDA, PL. 9	1,119,969.75
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,652,522.76</b>
<b>COSTOS</b>	
PLANILLAS APROBADAS	1,273,995.39
PLANILLAS EMITIDAS NO CERTIFICADAS	1,188,724.67
GUARANDA, PL. 9	1,188,724.67
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>2,462,720.06</b>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	189,832.70
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(95,115.85)
UTILIDAD OPERACIONAL	5,283.15
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	(37,222.91)
INTERESES GANADOS	-
GASTOS FINANCIEROS	37,222.91
UTILIDAD CONTABLE	(42,508.06)
15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	3,937.33
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>	
- INGRESOS NO SUJETOS A IR POR PLANILLAS NO CERTIFICADAS	1,119,969.75
+ COSTOS Y GASTOS ATRIBUIBLES A INGRESOS NO SUJETOS	1,188,724.67
- PART. TRAB. ATRIBUIBLE A PLANILLAS NO CERTIFICADAS	(10,313.24)
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTOS)	11,990.29
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25 %	2,999.57
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	(7,313.66)

## 17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2019) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. Aprobación de los Estados Financieros

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

