

GEOLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía.
Lda.
Informe de los auditores independientes

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 junto con las notas explicativas a los estados financieros

3	Teoría sobre la auditoría de los estados financieros
6	Estado de situación financiera
8	Estado de resultados integrales
9	Estado de flujo de efectivo
10	Estado de flujo de efectivo
11	ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES
11	BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
13	CAMBIO EN POLÍTICA CONTABLE Y REEVALUACIÓN
14	RESERVA DE POLÍTICA CONTABLE SIGNIFICATIVA
27	USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS
28	NOTAS INFORMACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EXISTIDAS AGR NO AGR
30	INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
31	EFFECTIVO EN CASH Y BANCOS
31	CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
32	CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS RELACIONADAS
36	PRESTAMOS POR PAGAR Y POR PAGAR
36	PROYECTOS EN CURSO
37	PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS
39	CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
39	PRESTAMOS Y EMPLEOS
42	PRESTAMOS RECIBIDOS DE CLIENTES
43	INGRESOS DIFERIDOS
43	TALADO
43	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
45	COSTO DE VENTA
45	GASTOS ADMINISTRATIVOS
46	OTROS INGRESOS
46	IMPUESTO A LA RENTA
53	PREVISIONES CONTINGENTES
54	ESTADO DE RESULTADOS FINANCIEROS
55	ESTADOS FINANCIEROS



Informe de los auditores independientes

A la Junta de General de Socios de GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Organización de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la Compañía sobre los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la dirección, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la dirección es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en



Informe de los auditores independientes (continuación)

marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección intente liquidar la compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La dirección es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulta de fraude es mayor que aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la dirección es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.



MANEIGROUP
ASURANCE & CONSULTING

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Hemos comunicado a la dirección, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

SCVS-RNAE No. 1153

David Ballón Montalvo
RMCPA No. 07-5905

Quito, Ecuador
17 de abril de 2019

GEOPIADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

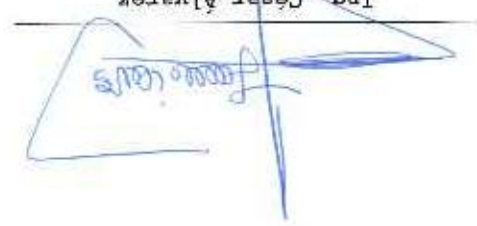
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

	Nota	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	8	45,647	118,218
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	144,222	234,219
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	-	7,555
Impuestos por cobrar	11	9,493	100,038
Gastos pagados por anticipado		2,896	3,217
Proyectos en curso	12	7,237	53,594
Total activo corriente		209,495	516,897
Activo no corriente			
Propiedades, muebles y equipos	13	118,349	157,786
Activos por impuestos diferidos	23	15,505	-
Total activo no corriente		133,854	157,786
Total activo		343,349	674,683

Ing. César Álvarez
Gerente General



Ing. Erika Jaramillo
Contadora



GEOLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

	Nota	2018	2017
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	11,109	18,928
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	93,738	101,611
Beneficios a empleados	13	15,412	12,595
Impuestos por pagar	11	9,507	3,443
Anticipos recibidos de clientes	16	22,940	395,661
Ingresos diferidos	17	45,123	-
Total pasivo corriente		197,829	532,238
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	15	28,006	25,597
Total pasivo no corriente		28,006	25,597
Total pasivo		225,835	557,835
Patrimonio			
Capital común		98,508	98,508
Reserva legal		14,542	14,336
Resultados acumulados		4,664	4,004
Total patrimonio	18	117,514	116,848
Total pasivo y patrimonio		343,349	674,683

Ing. Erika Jaramillo
Contadora

Ing. César Álvarez
Gerente General

GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	19	788,116	753,299
Costo de ventas	20	(550,221)	(918,601)
Utilidad bruta		237,895	234,648
Gastos administrativos	21	(242,259)	(254,104)
Ingresos (gastos) financieros, neto	22	1,532	(1,044)
Otros ingresos	22	1,319	31,206
Utilidad antes de impuestos		4,547	10,706
Impuesto a la renta diferido	23	19,505	-
Impuesto a la renta corriente	23	(19,386)	(6,589)
Utilidad neta y resultado integral		666	4,117

Ing. César Alvarez
Gerente General



Ing. Erika Jaramillo
Contadora



GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Estado de evolución del patrimonio

por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016, restablecido	98,508	13,119	(10,500)	-	37,278	26,778
Menos:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(3,195)	(3,195)
Pérdidas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(23,124)	(23,124)
Apropiación de reserva legal	-	1,217	-	-	(1,217)	(1,217)
Más:						
Otros resultados integrales	-	-	-	645	-	645
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4,117	4,117
Saldo al 31 de diciembre de 2017	98,508	14,336	(10,500)	645	13,859	4,004
Más:						
Apropiación de reserva legal	-	206	-	-	(206)	(206)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	666	666
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (Ver Nota 18)	98,508	14,542	(10,500)	645	14,319	4,464
						117,514

Ing. César Álvarez
Gerente General

Ing. Erika Jaramillo
Contadora

GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Estado de Flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

2018	2017
Flujo de efectivo en actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	505,388
Efectivo pagado a proveedores y otros	(716,465)
Otros gastos (Ingresos)	10,571
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(64,343)
Flujo de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones de propiedad y equipos	(415)
Venta y baja de propiedad y equipos	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	(415)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento	
Dividendos socios	-
Partes relacionadas	(7,873)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(7,873)
Aumento (disminución) neta de efectivo	(72,631)
Efectivo al inicio del año	118,278
Efectivo al final del año (Ver Nota 8)	45,647

Ing. César Álvarez
Gerente General

Ing. Erika Jaramillo
Contadora

GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., se constituyó el 29 de enero de 2008 e inscribió en el Registro Mercantil el 27 de febrero del mismo año. Es una compañía limitada constituida en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto social: la consultoría, prestación de servicios de identificación, planificación, evaluación de proyectos de desarrollo y construcción de obras civiles; asistencia técnica; estudios económicos; desarrollo social; comunitario; salud; de cambios de vocación y distribución de fauna; implementación de sistemas de información ambiental y geográfica; modelamiento cartográfico y de ordenamiento territorial; áreas sensibles. Además generación de cartografía analógica, analítica, digital, interpretación de fotografías aéreas, evaluaciones ecológicas hábitats EHS, estudios fisiográficos y morfológicos, estudios de impacto ambiental, inventarios biológicos, elaboración de cartificaciones morfológicas y socioeconómicas de reservas, mapas parciales y bases para planificación y plan de manejo, asesoramiento, proyectos de ecoturismo, forestación, reforestación, recuperación, diseño, servicios de apoyo, además, la elaboración de inventarios geocorrelados. La Compañía esta facultada para elaborar planes vitales, factibilidad y profectibilidad de infraestructuras y gestión vital, como también el desarrollo de actividades y servicios de apoyo, asesoramiento, importación, representación, auditorías financieras, técnicas, ambientales, y otras relacionadas con su objeto social.

La Compañía dispone de varios registros y certificaciones que viabilizan la gestión de su objeto social, entre otros los siguientes: Certificado de Auditor Técnico Minero No. 36 (AKCOM-T-CR); en abril de 2016, obtuvo el registro emitido por el Instituto Geográfico Militar, como persona jurídica calificada para realizar Cartografía Temática y Topografía Geocorrelada (vence en abril de 2018). En junio de 2013, la Compañía obtuvo el certificado de calificación como Compañía Consultora en el registro de Consultores Ambientales MAE 14300, categoría A, emitido por el Ministerio del Ambiente MAE (vence en julio 2018). Adicionalmente a la fecha de este reporte y según consta en el Registro Único de Provedores RUP, la Compañía se encuentra habilitada para participar en el Sistema Nacional de Contratación Pública, en 4 categorías de productos y servicios relacionados a su objeto social.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de medición-

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Sucursal.

Adopción de políticas contables-

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2018 entraron en vigor las siguientes normas:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros
- NIIF 15 - Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- NIIF 16 - Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Interpretación CINIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones
- Modificaciones a la NIIF 4 - Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro
- Modificaciones a la NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Ajustación de que la valoración de las participadas al valor razonable no cambie en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la siguiente norma se aplicó: NIC 15 y NIC 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

NIC 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIC 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Intercambios relacionados y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIC 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIC 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía adoptó NIC 15 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. Además, la Compañía aplicó el expediente práctico relacionado con los contratos terminados. Producto del análisis del avance de obra y los ingresos y costos asociados con bases en el método de los cinco pasos, la Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIC 15.

NIC 9 – Instrumentos financieros

NIC 9 "Instrumentos Financieros" reemplaza a NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", para los periodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubran los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía adoptó NIC 9 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha

Notas a los estados financieros (continuación)

A no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un curso práctico para aplicar de esta manera debido a que todos los valores por cobrar a clientes fueron recuperados en su totalidad durante los años de ejecución del contrato, la Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 9.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo. -

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, contados desde la fecha de inicio de la inversión.

(b) Instrumentos financieros. -

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de NIIF se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revela esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Notas a los estados financieros (continuación)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la NIIF como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingresos financieros. Las pérdidas que resultan de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Mantendidos hasta el vencimiento

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

País de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

— Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Notas a los estados financieros (continuación)

— Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y: (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Detentado del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"). Y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros. Y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los donadores o un grupo de donadores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(11) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIIF como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente

Notas a los estados financieros (continuación)

diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser atribuible por la compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable en un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable al como se explicó anteriormente.

(c) Inventarios, -

Los inventarios se registran al costo e incluyen el precio e incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, menos los descuentos comerciales y otro tipo de

Notas a los estados financieros (continuación)

rebajas. El inventario se ajusta al valor neto de realizable cuando el costo excede al precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El inventario de la Compañía estaba constituido por plantas (plantulas) nativas ecuatorianas, que son compradas y vendidas en su estado primario, esto es, el proceso de cambio del activo biológico y su inversión, estuvieron a cargo de los proveedores de estos bienes; debido a esta situación, el valor razonable del inventario es igual al costo incurrido en su adquisición. El costo de los inventarios se determinado utilizando el método del promedio ponderado.

(d) Propiedad y equipos. -

(1) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se enumeran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuible a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

(2) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

(3) Método de depreciación y vidas útiles

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

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

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
VIDA ÚTIL	

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad y equipos.

(iv) Retiro o venta de propiedad y equipo

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Detentoreo de activos no financieros. -

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujo de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta se toman en cuenta operaciones pendientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulta más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros

Notas a los estados financieros (continuación)

Indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad y equipos no pueda ser recuperado.

(e) Obligaciones por beneficios definidos para empleados

Las obligaciones por beneficios definidos para empleados constituyen provisiones corrientes y no corrientes, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que están establecidos en los contratos de trabajo o en las leyes de carácter laboral y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en resultados del periodo y se disminuyen los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en resultados del periodo.

Adicionalmente, las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 1% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo ecuatoriano, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación nacional a todos aquellos empleados que hayan

Notas a los estados financieros (continuación)

compuesto un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía; también establece beneficios por terminación, cuando hay compromiso de rescindir el vínculo con el empleado, antes de la fecha normal de retiro; este suceso da lugar a una obligación por finalización del vínculo laboral, y no por finalización del servicio del empleado; en estas condiciones, se establece que cuando un empleado termina la relación laboral, el empleador deberá pagar una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, calculado sobre la base del sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para costos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa o profesional independiente y especializado, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión; el método actuarial utilizado por el especialista es el "costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen supuestos actuariales definidos mediante hipótesis demográficas y económicas (financieras) como determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los impuestos de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran en el patrimonio como otros resultados integrales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una discontinuación de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por los eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en las leyes laborales se registrarán en los resultados en el momento que se originan.

(f) Provisiones y Contingencias. -

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(g) Impuestos. -

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que están aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Notas a los estados financieros (continuación)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse aplicando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la revalorización de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (c). Impuesto al valor agregado (v):

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Notas a los estados financieros (continuación)

(h) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos ordinarios, son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los socios.

Se registran cuando los servicios son prestados o los bienes son entregados y se ha producido la transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, mediante la emisión de facturas a los clientes.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización; las ventas se reconocen con base en el principio del devengado cuando ocurren, esto es, cuando se cumplen las condiciones establecidas en la NIIF 15, no tiene en el modelo de cinco pasos.

Ingresos por prestación de servicios
Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en el resultado en proporción al avance del proyecto (avance de obra) de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo con el estudio del trabajo realizado y estimaciones internas del departamento técnico.

(i) Costos y gastos. -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.
Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.
Los costos vinculados a los contratos por prestación de servicios se registran por el método de avance de obra.

(j) Compensación de saldos y transiciones. -

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

(k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes. -

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:
 - Espere realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
 - mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
 - espere realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa;
 - el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espere liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa;
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(1) Eventos posteriores. -

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos, gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación, se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoria profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, no aseguradoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Provisiones:

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación, se enuncian las Normas Internacionales de Información Financiera y entidades emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según correspondi, cuando entren en vigor.

Notas a los estados financieros (continuación)

Fecha efectiva de vigencia	Norma
1 de enero de 2019	Modificaciones a la NIIF 9 - Características de pagos anticipados con compensación negativa
1 de enero de 2019	Modificaciones a la NIC 28 - Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
1 de enero de 2019	Modificaciones a la NIC 19 - Modificación, reducción o liquidación del plan
1 de enero de 2019	CINIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
1 de enero de 2019	CINIF 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias
1 de enero de 2019	Mejoras anuales a las NIIF - Ciclo 2015-2017:
	- NIIF 3: Combinaciones de negocios
	- NIIF 11: Acuerdos conjuntos
	- NIC 12: Impuesto a las ganancias
	- NIC 23: Costos de financiamiento
1 de enero de 2019	NIIF 17 - Contratos de seguro
1 de enero de 2021	Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos
Por definir	

NIIF 16 Arrendamientos. - La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos", "CINIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 arrendamientos operativos, incertidumbre" y "SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento".

Las NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17. La norma incluye dos excepciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconocieran por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para periodos que comiencen en a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen modificaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo con el enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efectivo al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

A la presente fecha, la Compañía no mantiene vigentes contratos de arrendamiento bajo el alcance de esta norma.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo		
amortizado		
efectivo en caja y bancos	45,647	118,278
Reudores comerciales y otras cuentas por cobrar	144,222	234,219
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7,555
Total activos financieros	189,869	360,048
Pasivos financieros medidos al costo		
amortizado		
Acresedores comerciales y otras cuentas por pagar	11,109	18,928
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	93,738	101,611
Total pasivos financieros	104,847	120,539

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos se conforman según el siguiente detalle:

	2018	2017
Caja	150	150
Fondo rotativo	211	250
Bancos (a)	45,786	117,878
	<u>45,647</u>	<u>118,278</u>

(a) Los valores en bancos lo constituyen los saldos en dos cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. Los fondos son de libre disponibilidad.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales (a)	122,866	5,460
Provisión de ingresos por facturas (b)	4,723	215,867
(Ver Nota 19)		
Funcionarios y empleados	11,192	12,760
Otras	5,441	128
	<u>144,222</u>	<u>234,215</u>

(a) Las cuentas por cobrar comerciales se conforman de la siguiente forma:

	2018		
Valor Bruto	123,239	Provisión Incobrable	Provisión costo amortizado
De 0 a 30 días	123,239	-	(373)
De más de 150 días	5,000	(5,000)	-
	<u>128,239</u>	<u>(5,000)</u>	<u>(373)</u>
			Valor neto
			<u>122,866</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Valor Bruto	Provisión Incobrable	Provisión costo amortizado	Valor neto	De 0 a 30 días	
				2017	2018
5,460	-	-	5,460	-	5,460
5,460	-	-	5,460	-	5,460

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

Saldo	Saldo final
inicial	5,000
Adición	5,000
	5,000

(b) La provisión de ingresos por facturar para el año 2018, corresponde a dos plantillas por facturar del contrato de Fiscalización de la obra construcción del sistema de agua potable para la ciudad de Mulino, Pueblo Nuevo y Vecino Buena, Cantón Mulino, Provincia de Esmeraldas.

Para el año 2017, la provisión de ingresos por facturar corresponde al avance de obra del contrato por el sistema de Riego denominado La Esperanza, firmado con el Gobierno Provincial de Imbabura y el contrato realizado sobre los saludos de Ingeniería de los Caminos Vecinales Boca del Guato firmado con la prefectura Provincial de Esmeraldas.

Un detalle de las provisiones es como sigue:

Saldo Inicial	2018	2017
215,867	4,723	127,624
Provisión del año	4,723	215,867
Reversiones	(215,867)	(127,624)
	4,723	215,867

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Saldo y transacciones con socios y compañías relacionadas

I. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

	2018	2017
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		
Asociación Geoplades Eilatrol (1)	7,400	155
Viajesconsult Cía. Ltda.	-	7,555
	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a dividendos declarados, en diciembre, y que en han sido cobrados en enero de 2018.

(2) Corresponde a un préstamo otorgado a finales del año 2018, mismo que no devenga intereses.

II. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se forman de la siguiente manera:

	2018	2017
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		
Préstamos accionistas (1)	95,086	100,984
Viajesconsult Cía. Ltda.	827	627
	<u>95,913</u>	<u>101,611</u>
Costo amortizando	(2,175)	-
	<u>93,738</u>	<u>101,611</u>

(1) Corresponde principalmente a préstamos otorgados por César Ulises Alvaréz para compras de inventarios, pagos y reembolso de gastos.

III. Durante los años 2018 y 2017, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América

	2018	Ulises Alvarez Marcello	Asociación ASV-CMF	ViegiConsult CIA, LTDA
Anticipos/Préstamos entregados	-	-	-	63,000
Cobros/Recuperaciones	-	7,400	-	63,000
Anticipos/Préstamos recibidos	32,000	-	-	-
Pago préstamos socios	40,000	-	-	-
Pagos realizados	21,832	-	-	200
Reembolso de gastos	23,934	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

2017	Ulises Alvarez Mardillo	Pacif. Sur Aries	Asociación ASY-CAF	Consorcio Geoplaces Filiposa	Vladiconsult CIA. LTDA
Servicios prestados	-	-	448	-	123
Anticipos/Préstamos entregados	-	-	-	-	13,627
Cobros/Recuperaciones	-	-	2,708	36,010	20,720
Anticipos/Préstamos recibidos	175,149	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	1,200	6,200	-
Pago préstamos socios	75,122	-	-	-	-
Pagos realizados	57,198	1,186	-	-	-
Reembolso de gastos	35,423	5,678	-	-	-
Reclasificaciones, etc	-	-	-	-	2,054
Sueldos y beneficios sociales	-	-	-	-	31
Honorarios pagados	4,225	4,225	-	-	-

GEOPLADES Geografía, Planificación y Desarrollo Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas son equiparables a las de mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Administración y alta dirección-

Tos miembros de la alta administración y demás personas que tienen la gestión de GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., incluye la gerencia general y junta general de socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

11. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuestos por cobrar	-	76,039
Impuesto al valor agregado	-	23,999
Impuesto a la renta (Ver Nota 23)	9,493	100,038
Impuestos por pagar	9,493	3,443
Impuesto al valor agregado	272	-
Retenciones en la fuente	9,235	3,443
	9,507	3,443

12. PROYECTOS EN CURSO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores líquidos y provisionados para la ejecución de proyectos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Ratún de Ingeniería de los Caminos	-	52,793
Vectales Roca del Suelo firmado con la	-	-
Protección Ambiental de Lemnadas	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Identificación y caracterización del patrimonio cultural inmaterial encañado a la salvaguardia del patrimonio del Cantón El Oro - Provincia de Esmeraldas	2,535	-
Financiación de la obra construcción del sistema de agua potable para la ciudad de Muisne, Pueblo Nuevo y Recinto Luncho, Cantón Muisne, Provincia de Esmeraldas.	1,179	-
Proyecto de Consultoría "Las dunas"	830	-
Asesoría compras públicas	660	-
Plan de uso y gestión del suelo del Cantón Guineá	140	-
Otros anticipos	1,888	799
	<u>7,237</u>	<u>53,594</u>

13. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de las propiedades, muebles y equipos es como sigue:

	2018	2017
Edificios	35,528	35,528
Vehículos	165,839	160,839
Equipos de computación	16,344	16,036
Equipos de campo	39,873	39,766
Muebles y enseres	2,464	2,464
(-) Depreciación acumulada	<u>260,048</u>	<u>259,633</u>
	<u>118,349</u>	<u>157,786</u>
	(141,699)	(101,847)

El movimiento de las propiedades, muebles y equipos es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Edificios (1)	Vehículos	Equipos de computación	Equipos de Campo	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre 2016	34,492	119,660	6,577	25,554	1,400	187,683
Adiciones	-	19,750	2,006	-	-	20,756
Bajas	-	(6,933)	-	-	-	(6,933)
Depreciación del año	(1,777)	(33,950)	(4,487)	(3,677)	(247)	(44,138)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	590	(172)	418
Saldo al 31 de diciembre 2017	32,715	97,527	4,096	22,467	981	157,786
Adiciones	-	-	308	107	-	415
Depreciación del año	(1,628)	(31,312)	(3,017)	(3,661)	(234)	(39,852)
Saldo al 31 de diciembre 2018	31,087	66,215	1,387	18,913	747	118,349

(1) Corresponde a la adquisición, en junio de 2016, junto a otras partes relacionadas, del 168 de un inmueble en propiedad horizontal, destinado a oficinas administrativas, ubicado en el octavo piso, Torre "B" del Edificio La Previsora de la ciudad de Quito.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se presentan como sigue:

	2018	2017
Proveedores de bienes y servicios	8,435	16,068
Otras cuentas por pagar	2,860	2,860
	<u>11,295</u>	<u>18,928</u>
Costo amortizado	(186)	-
	<u>11,109</u>	<u>18,928</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios corrientes para empleados se presentan como sigue:

	2018	2017
Remuneraciones por pagar	290	-
IRSS por pagar	6,812	4,308
Décimo tercer sueldo	750	1,248
Décimo cuarto sueldo	1,429	1,219
Vacaciones	5,328	3,931
Participación utilidades	803	1,889
trabajadores	<u>15,412</u>	<u>12,595</u>

El movimiento de los beneficios a empleados corrientes es como sigue:

2018	Saldo inicial	Adiciones	Utilizaciones	Saldo final
Remuneraciones por pagar	-	168,342	(168,052)	290
IRSS por pagar	4,308	63,862	(61,358)	6,812
Décimo tercer sueldo	1,248	9,171	(9,669)	750
Décimo cuarto sueldo	1,219	3,216	(3,006)	1,429
Vacaciones	3,931	4,664	(3,267)	5,328
Participación utilidades	1,889	803	(1,889)	803
trabajadores	<u>12,595</u>	<u>250,058</u>	<u>(247,241)</u>	<u>15,412</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

2017	Saldo inicial	Adiciones	Utilizaciones	Saldo final
	-	146,677	(146,677)	-
	5,011	56,621	(57,324)	4,308
	1,446	9,069	(9,267)	1,248
	1,475	3,142	(3,398)	1,219
	9,322	4,534	(9,925)	3,931
	7,171	1,889	(7,171)	1,889
	24,425	221,932	(233,762)	12,595

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a largo plazo se conformaban así:

2018	2017
Provisión jubilación	16,402
patronal (1)	14,770
Provisión para desahucio	11,604
(2)	10,827
	28,006
	25,597

(1) Provisión jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Costarricense de Seguridad Social (Caja Costarricense de Seguro Social).

(1) movimiento de la provisión para (jubilación patronal) fue como sigue:

2018	2017
Saldo inicial	12,112
Adición, neta	4,264
Reverso de provisión	(2,632)
Saldo final	14,770

(2) Provisión para desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo y la Ley de Justicia Laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador puede notificar la terminación mediante Aviso Bueno o Despido Intelectivo, en cualquier caso indicado y de

Notas a los estados financieros (continuación)

cumplirse ciertos requisitos previstos en la Ley y Reglamentos pertinentes, la Compañía entregará al trabajador el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

El movimiento de la provisión para indemnización por despido fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	10,827	9,016
Adición, neta	2,234	1,811
Reverso de provisión	(1,457)	-
Saldo final	11,604	10,827

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por la Compañía Logarotismo Cia. Ltda., con registro profesional en la Superintendencia de Bancos No. FRA-2066-003, quien presentó su informe con fecha 23 de noviembre de 2018. El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada; bajo este método los beneficios deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado, basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias actuariales o pérdidas que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados. A continuación, se resumen las principales variables utilizadas por el Actuario.

Número de trabajadores	2018	2017
Tiempo de servicio < 20 años	11	10
Salidas respecto al último estudio	3 personas	8 personas
Tasa de descuento	8,21% anual	8,34% anual
Tasa de incremento salarial reportado	3,91% anual	3,97% anual

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) análisis de sensibilidad para el año 2018 se presenta de la siguiente forma:

Efecto de un aumento o disminución de 0.5% en las variables		
Jubilación Desahucio		
patronal		
0.5% incremento en la tasa de descuento	16,611	11,688
0.5% decremento en la tasa de descuento	16,197	11,519
0.5% incremento en la tasa de aumento	16,611	11,688
0.5% decremento en la tasa de aumento	16,197	11,519
salarial		
0.5% decremento en la tasa de aumento	16,197	11,519
salarial		

ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los anticipos recibidos de clientes se conformaban de la siguiente forma:

2018	2017	
-	233,738	Consultoría para diseño definitivo del Sistema de Riego La Esperanza, del Gobierno de Provincia de Imbabura
-	126,062	Estudios de Ingeniería de los Caminos Vecinales Boca del Guato firmando con la Prefectura Provincial de Esmeraldas
-	32,714	Proyecto Puente Macas, Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial de Morona Santiago
-	3,157	Proyecto Auditorías Ambientales
16,940	-	Financiación de la obra construcción del sistema de agua potable para la ciudad de Muisne, Pueblo Nuevo y Redinto Bunchi, Cantón Muisne, Provincia de Esmeraldas
6,000	-	Anticipo Asociación Teco & Codo
22,940	395,661	

Notas a los estados financieros (continuación)

16. INGRESOS DIFERIDOS

A) 31 de diciembre de 2018, el valor registrado corresponde a facturación sobre un proyecto que se encuentra en fase de ejecución. Los ingresos relacionados con el proyecto han sido reconocidos con base en el avance de la obra y el cumplimiento de los hitos contractuales, un detalle de los ingresos diferidos es como sigue:

Plan de uso y gestión del suelo del		Cantón Quito	
		2018	2017
		45,122	-
		45,122	-

17. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 98,508 participaciones iguales respectivamente, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$1 cada una, totalmente suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

La participación accionaria es del 50% para cada socio, Ing. Ulises Alvarán y 50% Ing. Paola Sorita Arias.

Reserva Legal

La ley de compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados

Utilidades Retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como retribuciones de impuestos.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos de las actividades ordinarias se conforman del siguiente detalle:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Venta de servicios de consultoría y ejecución de proyectos	788,116	570,485
Venta de plantas (plantillas)	-	182,814
	<u>788,116</u>	<u>753,299</u>

En resumen de las ventas de los años 2018 y 2017, al cierre de cada año se detalla a continuación:

	2018	2017
Consejeros y Asociaciones relacionadas	-	400
Viagereconsult CIA. Ltda.	-	10,127
Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Esmeraldas CADPE	250,461	325,342
Empresa Nacional Minera ENAMI EP	-	5,816
KORTINUA S.A.	-	1,818
Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia del Carchi	73,875	134,630
Gobierno Autónomo Municipal Descentralizado del Cantón Muisne	18,662	-
Gobierno Autónomo Municipal Descentralizado del Cantón Quitinde	84,000	-
Gobierno Provincial de Imbabura	333,911	-
CAD de la Provincia de Morona Santiago	46,734	-
Ing. Pedro Zambrano Carpio	-	182,814
Gran Nacional Minera Martesci Suroeste	-	3,507
Gamerconconsult S.A. Consultoría, Construcciones E Ingeniería S.A.	165,000	-
Kosas Kena Mariana Gabriela	11,534	-
GOBERNIVA CIA. LTDA.	11,000	-
Total facturado	995,177	665,054
Provisión de Ingresos (Ver Nota 9)	4,723	215,867
Ingresos cobrados por facturar	49,206	-
(Reverso) de Ingresos diferidos (Ver Nota 17)	(45,123)	-
(Reverso) provisión de Ingresos (Ver Nota 9)	(215,867)	(127,622)
	<u>788,116</u>	<u>753,299</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

19. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de ventas se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Personal de campo	368,752	258,071
Asistencia técnica	181,489	136,028
Costo de ventas	-	124,552
Plantulas	550,221	518,651

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Remuneraciones	90,098	79,006
Gastos de gestión y movilización	41,621	30,856
Gasto de depreciación	39,852	43,508
Seguros y garantías	21,172	39,967
Suministros y materiales	9,594	3,216
Balanceos, aranceles y contribuciones	9,177	9,773
Honorarios	8,048	32,199
Servicios básicos y otros	6,340	6,447
Cuentas limpiables	5,000	-
Arriendo de inmuebles	2,750	-
Promoción y publicidad	941	1,376
Gastos legales	564	777
Otros	7,302	6,979
	<u>242,259</u>	<u>254,104</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

21. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros ingresos se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017
Dividendos ganados	91	9,033
Utilidad en venta de activos fijos	-	10,571
Otros ingresos (1)	7,288	11,602
	<u>7,379</u>	<u>31,206</u>

(1) En el año 2018, corresponde principalmente a la baja de un a cuenta por pagar por mutuo acordado con el proveedor. Para el año 2017, corresponde principalmente a ajustes para la regularización de provisiones.

22. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a la renta se presenta de la siguiente forma:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	<u>19,386</u>	<u>6,589</u>
Efecto en el impuesto diferido:		
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporales	(15,505)	-
Subtotal	<u>(15,505)</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>3,881</u>	<u>6,589</u>

(a) Impuesto a la renta corriente-

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,547
Más (menos) :	
Gastos no deducibles	83,571
Dividendos percibidos (exentos)	(91)
Gastos para generar ingresos exentos	30
Participación (trabajadores) por ingresos exentos	1
Utilidad gravable	88,118
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta	19,386
Menos - Retenciones efectuadas por terceros	(28,879)
(Crédito tributario) (Ver Nota 11)	(9,493)
	(23,999)

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se contabiliza conformed por las siguientes diferencias temporales:

Estado de situación financiera	2018	2017	Estado de resultados integrales	2018	2017
Diferencias temporales:					
Provisión de gastos que será deducible cuando se recoplen los documentos	14,416	-	(14,416)	-	-
Reporte					
Provisión para cuentas de dudoso cobro	1,089	-	(1,089)	-	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados	15,505	-	(15,505)	-	-
Activo por impuesto diferido	15,505	-			

(c) Crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta

El movimiento de la cuenta retenciones en la fuente fue el siguiente:

2018	2017
Saldo inicial:	23,999
Retenciones en la fuente del año	4,880
Utilización	(19,386)
Crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta	9,493
	23,999

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) **Determinación y pago del impuesto a la renta-**
- El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre el 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.
- (e) **Tasas del impuesto a la renta-**
- La tasa del impuesto a la renta es del 28%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partners, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponde a la naturaleza de la sociedad.
- En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podrá obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la ley.
- (f) **Anticipo del impuesto a la renta-**
- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la ley.
- En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.
- Así también, se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Notas a los estados financieros (continuación)

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

(g) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico o otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (prestanos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

(h) Impuesto a la salida de divisas (ISD) -

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresan al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones privadas en el código orgánico de la producción, comercio e inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciadas.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las zonas especiales de desarrollo económico (ZADE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(i) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Conexión de Empleo, y Ralentidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Las principales innovaciones y reformas tributarias son las siguientes:

Regimen de remisión

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

Incentivos para la atracción de inversiones privadas

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como prioritarios. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del 150 para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de 150 por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

Reformas tributarias

Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partners, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso

Notas a los estados financieros (continuación)

fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

- La adición de Lres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más Lres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, conatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la explotación, explotación, concesión o explotación; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

23. PRINCIPALES CONTRATOS

Los principales contratos que ejemplados y vigentes se detallan a continuación:

- Estudio estructural de evaluación post- sismo a 5/ edificaciones o 44326 metros (1ª condición que se cumple primero) afectadas por el terremoto del 19 de diciembre del 2016 en el Cantón Atacames, Provincia de Esmeraldas, firmado el 16 de mayo de 2016 con un plazo de 70 días y una ampliación de 30 días, el valor del contrato fue de 165,000. El contrato fue concluido el 17 de agosto de 2016.
- Estudios de Ingeniería de los caminos vecinales Boca del Suelo, Las Delicias - San Jacinto de 9.1 KM de longitud y Canaán - San Salvador - Mono Manzo de 9.5 KM de longitud y actualización de los planos del tramo San Jacinto - canaán de 2.5 KM de longitud, Parroquia San Gregorio, Cantón Muisne, El contrato fue firmado el 1 de noviembre de 2017, con un plazo de 150 días desde su notificación el precio del contrato fue de 252,124.
- Consultoría para el fortalecimiento a juntas de regantes - Carachi, adjudicado el 5 de marzo de 2018 con un plazo de 240 días contados desde la fecha de notificación de entrega del anticipo, el valor del contrato es de 73,875.
- Fiscalización de la obra construcción del sistema de agua potable para la ciudad de Muisne, pueblo nuevo y recinto buche, Cantón Muisne, Provincia de Esmeraldas, firmado el 27 de noviembre de 2017 con un plazo de 360 días contados a partir de la fecha de notificación de la entrega del anticipo, el valor de contrato es de 114,942.
- Consultoría para el plan de uso y gestión de suelo del cantón Guinindé, provincia de Esmeraldas, firmado el 24 de septiembre de 2018 con un plazo de 90 días contados a partir de la fecha de firma del contrato, el valor del contrato es de 120,000. Consultoría para elaborar los estudios y diseños definitivos del sistema de riego denominado La Esperanza en la provincia de Imbabura, el contrato fue firmado el

Notas a los estados financieros (continuación)

- 2 de diciembre de 2015 con un plazo de 180 días. El valor del contrato es de 233,737.
- Estudios definitivos para la construcción de los siguientes puentes: a) Carrozable sobre El Río Napotsa/ Carrozable sobre El Río Puchimí, Cantón Santiago de Méndez. El contrato fue adjudicado el 26 de diciembre de 2017 con un plazo de 120 días a partir de la fecha de entrega del anticipo. El valor del contrato fue de 46,734.

24. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos, y en consecuencia sus resultados.

Presentamos una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de ellos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes (clientes o una contraparte de un instrumento financiero) incumpla con sus obligaciones contractuales resultado en una pérdida financiera para la Compañía.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía desarrolló sus actividades, principalmente con gobiernos autónomos descentralizados y sectoriales, por tal razón la Gerencia y Presidencia de la Compañía se mantienen pendientes de la evolución de este tema y gestionan, en forma permanente, la recuperación oportuna de la cartera, la búsqueda de nuevas alternativas de negocio y clientes.

Y continuación, se incluye un detalle por categoría de los activos financieros, que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación es como sigue:

	2018	2017
Efectivo en caja y bancos	45,647	118,278
Cuentas por cobrar		
gubernamentales y otras cuentas	144,222	234,215
por cobrar		
Cuentas por cobrar partes	-	7,555
relacionadas		
	189,869	360,048

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y cumplir sus compromisos a corto, mediano y largo plazo. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, monitoreando continuamente los flujos del efectivo proyectados y reales y conciliando pérdidas de vencimiento de los activos y pasivos financieros. A continuación, se presenta un resumen del nivel de liquidez de la compañía a la fecha de los estados financieros.

	2018	2017
Activo	209,495	516,896
Corriente		
Pasivo	197,829	532,238
Corriente		
Índice de	1,05	0,97
Liquidez		

Riesgo de Capital

La Gerencia gestiona su capital, de tal manera que asegure que la compañía estará en capacidad de mantener un capital base suficiente que le permitan cumplir con los requerimientos de las entidades de control y para continuar como empresa en marcha, al tiempo que busca maximizar el rendimiento para sus socios a través de la optimización de los ingresos, gastos y patrimonio.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.