

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.
AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

C R O U P

A Worldwide Alliance of Independent Accounting, Law and Consulting Firms



ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS SOCIOS DE LA COMPAÑÍA
GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados del período y otros 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 referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., al 31 de diciembre del 2018, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera para la PYMES.

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las 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 Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración de GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Página 2 de 29

Auditoría • Contabilidad • Servicios Generales • Consultoría de Empresas

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza I, piso 4 Oficina 9-10
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 E-mail: info@alliottecuador.com / www.alliottecuador.com

Quito - Ecuador

En la preparación de estos estados financieros, la administración 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 marcha y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder

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

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

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. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 resulte de fraude es mayor que aquel que resulte 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 sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha 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.

- 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.
- Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de GYPCONS CYP SUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

Otros Asuntos

Los estados financieros de GYPCONS GYP SUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, son los primeros auditados por auditores independientes en cumplimiento a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-01 1 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 879 de 1 1 de noviembre de 2016.

C R O U P

A Worldwide Alliance of Independent Accounting, Law and Consulting Firms


Marco Afig Cruz

Representante Legal

ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

Registro SC - RNAE 422

Quito, 29 de abril de 2019

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	2018	2017
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente del efectivo	6	14	9,168
Cuentas por cobrar	7	230,710	174,599
Servicios y pagos anticipados			17,169
Activos por impuestos diferidos		286	
Otras Inversiones	8		410,046
Total Activos corrientes		<u>231,029</u>	<u>610,982</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	9	6,016	10,489
Impuestos no corrientes	10	32,671	31,925
Total Activos no corrientes		<u>38,687</u>	<u>42,414</u>
Total Activos		<u>269,716</u>	<u>653,396</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		26,686	395,256
Obligaciones laborales	12	9,448	73,144
Obligaciones tributarias	13	425	26,771
Anticipo clientes	14	160,846	31,603
Préstamos de accionistas		23	51,657

Página 6 de 29

Auditoria • Contabilidad • Servicios Generales • Consultoría de Empresas

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza I, piso 4 Oficina 9-10
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 E-mail: info@alliottecuador.com / www.alliottecuador.com
Quito - Ecuador

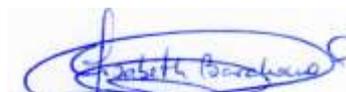
Total Pasivo corriente		197,428	578,431
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados largo plazo	15	3,541	5,592
Total Pasivo		200,969	584,023
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)	16	68,747	69,373
Total Pasivo y Patrimonio		269,716	653,396

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



Alexandra Garzon
Gerente General

Contadora General



Elizabeth Barahona

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias		462,906	1,917,677
Costo de ventas	18	<u>(241,614)</u>	<u>(1,655,557)</u>
Utilidad Bruta	262, 120	<u>221,292</u>	<u>262,120</u>
GASTOS			
Gastos de administración	19	(77,477)	(61,901)
Gastos de venta	19	(37,996)	(72,008)
Gastos financieros y otros	19	<u>(96,988)</u>	<u>(655)</u>
Utilidad antes de Participación			
Trabajadores e Impuesto a la Renta		8,831	127,556
(-) 15% Participación trabajadores		(1,325)	(19,376)
(-) 22% Impuesto a la renta		<u>(13,020)</u>	<u>(38,182)</u>
Total gastos		(212,461)	(134,564)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		<u>(5,514)</u>	<u>69,998</u>

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



Alexandra Garzon
Gerente General

Contadora General



Elizabeth Barahona

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Resultado acumulado adopción NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Utilida (Pérdida) neta del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000	(1,714)	(1,694)	1,783	69,998	69,373
Transferencia utilidades acumuladas Propiedad, planta y Equipo	-	-	-	69,998	(69,998)	-
Resultado del ejercicio	-	-	4,889	-	-	4,889
	-	-	-	-	(5,514)	(5,514)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000	(1,714)	3,195	71,781	(5,514)	68,747

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


Alejandra Garzon
 Gerente General


Elizabeth Barahona
 Contadora General

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(20,216)	
	(977,662)	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios a proveedores por el suministro de bienes y servicios	916,947	
Otras entradas (salidas) de efectivo	40,499	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE IMPORTES procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	4,473	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	6,590	
INVERSIÓN	4,473	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 01 DE ENERO DE 2018	(9,154)	
	9,168	
Otras entradas (salidas) de efectivo	6,590	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	14	

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8,831	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(14,345)	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13,020)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,325)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(14,702)	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	353,934	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17,150	
(Incremento) disminución en otros activos	(1,032)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(421,905)	
Incremento (disminución) en beneficios empleados (65,747) Incremento (disminución) en otros pasivos		
102,897 flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación (20,216)		

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros



Alexandra Garzon

Gerente General



Eliza Barralona
Gerente Contadora General

Página

GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y Operaciones

LA COMPAÑÍA GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 23 de enero del 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución ADM-08048 de 13 de marzo del 2008.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es la importación y comercialización de materiales de construcción; y, también la construcción y comercialización de bienes raíces.

1.2 Situación Económica del País

Durante el 2018 la situación económica del país creció a una cifra menor a la previsión inicial, debido a los problemas de déficit fiscal que enfrenta, además este crecimiento se debe al favorable desempeño del Valor Agregado Bruto (VAB) del sector No Petrolero. Entre las actividades no petroleras que más han contribuido en el crecimiento del PIB se destacan: Enseñanza y servicios sociales y de salud, Comercio, Transporte, Construcción, Servicios financieros y Actividades Profesionales.

Las autoridades preveían inicialmente un crecimiento de su Producto Interno Bruto (PIB) del 2 por ciento, pero el Gobierno ha reducido el gasto corriente y la inversión pública para equilibrar sus alicaídas finanzas, lo que ha obligado a las autoridades económicas a revisar sus previsiones. La gerente del Banco Central del Ecuador ha dicho que el 2018 y el 2019 son años de ajuste ya que están tratando de tener finanzas públicas más sólidas y reducir el déficit fiscal, y eso va a tener un impacto en la economía. Por el momento el precio del barril del petróleo se ha mantenido en un constante crecimiento dejando así buenas expectativas para el 2019.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN, PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES"), emitidas

por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

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

2.2 Bases de presentación y revelación.

Los estados financieros adjuntos de GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A.,

2.3 Base de medición.

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.5 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero 2016.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

aplicación Normas	Descripción	obligatoria	Fecha de
NIC I	"Presentación de estados financieros" información a revelar	Iniciativa	01-Ene-2016
NIC 19	"Beneficios a los empleados" tasa de descuento: tema del mercado regional		01-Ene-2016

Normas	Descripción	Página Fecha de aplicación obligatoria
NIC 27	"Estados financieros separados" El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	"Información Financiera intermedia" La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16	"Propiedad Planta y Equipo" Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	"Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 15	Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	01-Ene-2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01-Ene-2018
NIIF 5	"Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas" Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	"Instrumentos financieros" Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10	"Estados Financieros Consolidados" , NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NtIF 11	"Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. Revisiones post-implementación	01-Ene-2016
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

En el estado separado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados

desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

c. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- **Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).** - Tiempo transcurrido al final de cada período.

- **Otras cuentas por cobrar:** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y

posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:** La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

- **Baja de un activo financiero:** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

d. Gastos pagados por anticipado.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a los obreros para servicios o compra de bienes que aporten a los trabajos en general de construcción, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los anticipos son amortizados según el avance de la obra y de la compra de materiales y servicios que sean necesarios para concluir el trabajo encomendado.

e. Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedad y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad. ■ Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su

utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Los montos de anticipos más significativos pagados a los proveedores de Propiedad Planta y equipo son activados por la Compañía como construcciones en curso hasta la recepción o liquidación de activo.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales — Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir

disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Años	Porcentaje
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10%
Equipos de computación y software	Vida útil	Depreciación
	10	
	10	
	3	33% Vehículos
		5

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos

durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

A final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en CUYO caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% para el año 2018.

g. Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

h. Impuestos

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente: se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido: se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

i. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

J. Beneficios a los Empleados

Pasivos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y

calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Prestación de Servicios y Venta de Bienes.

l. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de administración y venta corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 7) y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- **Riesgo de tasa de interés:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- **Riesgo de tasa de cambio:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

- Otros riesgos de precio: Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vida útil y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2018 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía no mantiene causas legales de ninguna índole por lo que no se ha determinado ningún efecto económico sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar

Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción

actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de equivalentes de efectivo e instituciones financieras es como sigue:

	2018	2017
Caja	14	
Bancos	(i) <u> -</u>	<u>9,168</u>
	<u>14</u>	<u>68</u>
Banco Pichincha		<u>756</u>
Banco Pacífico	(i) <u> -</u>	<u>7,412</u>
		<u>9,168</u>

Al final del 2018, la Compañía emitió varios cheques con la finalidad de pagar a sus proveedores, dejando así, un saldo contable en Bancos de cero y en Sobregiro Bancario de USD 1,701. Cabe recalcar que la mayoría de estos Cheques emitidos, al final del periodo, aun no fueron cobrados por sus beneficiarios.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Clientes	74,267	245,021
Por facturar	200,846	
Provisión cuentas incobrables		

Provisión por deterioro	(44,403)	(69,409)
	230,710	
	174,599	

NOTA 8 - OTRAS INVERSIONES

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de Otras Inversiones es como sigue:

	2018	2017
Otras Inversiones	410,046	
		410,046

En el año 2017 se prestaron servicios a Jarvin, sin embargo este cliente no tenía la liquidez suficiente para cancelar a GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A. por lo que se dejó, como garantía, un bien inmueble hasta que tenga la liquidez suficiente para cancelar dicha transacción. En abril 2018 GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A. emite la factura correspondiente y cobra la deuda pendiente liberando así el bien inmueble que estaba como garantía.

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
ue esy enseres	4,073	4,073
Equipo de computación	10,918	10,918
Vehículos	31,999	58,776
Equipo de oficina	1,698	1,698
Maquinaria	3,266	
(-) Depreciación acumulada	(45,937)	(64,976)
	6,016	10,489

Movimiento de Propiedad Planta y Equipo
(Expresado en dólares americanos)

	Saldo inicial	Compra	Baja	Gasto de depreciación	Saldo al 31-dic-2018
Muebles y enseres	4,073	-	-	-	4,073
Equipo de computación	10,918	-	-	-	10,918
Vehículos	58,776	-	(26,777)	-	31,999
Maquinaria	-	3,266	-	-	3,266
Equipo de oficina	1,698	-	-	-	1,698
Dep. acum. muebles y enseres	(1,784)	-	-	(730)	(2,514)
Dep. acum. equipo de computación	(10,918)	-	-	-	(10,918)
Dep. acum. vehículos	(50,915)	-	26,777	(6,839)	(30,977)
Dep. acum. equipo de oficina	(1,358)	-	-	(170)	(1,528)
Total	10,489	3,266	-	(7,739)	6,016

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 10 - IMPUESTOS NO CORRIENTES

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de Impuestos no corrientes es como sigue:

	2018	2017
Retención en la fuente - Renta	28,475	
Crédito tributario IVA	4, 196	
Crédito tributario retención en la fuente		31,925
Total	32,671	31,925
	<u> -</u>	<u>31,725</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de las Cuentas por pagar, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	24,985	148.824
Oscar Garzón		195,716
Otros		50,717
Sobregiro bancario	1,701	
	26,686	395,256
	<u> -</u>	<u> -</u>

NOTA 12 - OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de las Obligaciones Laborales, es como sigue:

	2018	2017
Sueldos y salarios	2,218	42,856
Aportes IESS	1,221	1,159
Participación trabajadores 2017	890	19,133
Participación trabajadores 2018	1,325	
Decimotercer sueldo	2,608	31 1
Decimocuarto sueldo	1,163	526
Vacaciones	3,219	9, 160
Fondos reserva	23	
de		<u> -</u>
Total	9, 448	73, 44
	<u> -</u>	<u> -</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de las Obligaciones Tributarias, es como sigue:

	2018	2017
IVA por pagar	144	20,223
Retención en la fuente — Renta	281	4,451
Impuestos municipales	-	2,097
Total	425	26,771

Conciliación del resultado contable tributario.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

Utilidad contable	8,830.69	
(-) 15% Participación laboral	1,324.60 ⁽²⁾	Base imponible
	7,506.09	cálculo
(+) Gastos no deducibles	24,475.39	impuesto a la
22% Impuesto a la renta	7,995.37	renta
		31,981.48
Crédito tributario años anteriores	31,925.02	
Retenciones recibidas	9,570.30	
Anticipo calculado	13,020.25	Gasto impuesto a la renta 2018
	13,020.25	

NOTA 14 -ANTICIPO CLIENTES

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de las Cuentas y Documentos por pagar, es como sigue:

	2018	2017
Anticipo clientes	160,846	31,603
Total	160,846	31,603

YACHAY CONECUAKOR	88,940
OBRA YACHAY	30,000
ING. GEOVANNY VARGAS ESIJELA DEL MILENIO PEDERNALES	13,000
OBRA CALACALI	10,057
MARGOTH CHINACALLE	6,000
SAPHIRA EL JUNCAL	6,000

DILIPA	3,947
OBRA FLORESTA I ,000 CLIENTES VARIOS I ,000	
OBRA MAÑOSCA	600
JOSE LUIS SANCHEZ	303
Total	<hr/> 160,846 <hr/>

Conciliación del resultado contable tributario.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

Utilidad contable	8,830.69
(-) 15% Participación laboral	1,324.60 ⁽²⁾ Base
	7,506.09 imponible
	cálculo
(+) Gastos no deducibles	24,475.39 impuesto a la
22% Impuesto a la renta	7,995.37 renta
	31,981.48
Crédito tributario años anteriores	31925.02
Retenciones recibidas	9,570.30
Anticipo calculado	13,020.25 Gasto impuesto a la renta 2018
	13,020.25

NOTA 14 -ANTICIPO CLIENTES

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de las Cuentas y Documnetos por pagar, es como sigue:

	2018	2017
Anticipo clientes	160,846	31 ,603
Total	160,846	31 ,603

YACHAY CONECUAKOR	88,940
OBRA YACHAY	30,000
ING. GEOVANNY VARGAS ESIJELA DEL MILENIO PEDERNALES	13,000
OBRA CALACALI	10,057
MARGOTH CHINACALLE	6,000
SAPHIRA EL JUNCAL	6,000
DILIPA	3,947
OBRA FLORESTA I ,000 CLIENTES VARIOS I ,000	
OBRA MAÑOSCA	600
JOSE LUIS SANCHEZ	303

Total 160,846

NOTA 15 - BENEFICIOS EMPLEADOS (Largo Plazo)

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de los Beneficios empleados a largo plazo, es como sigue:

	2018	2017
Provisión jubilación patronal	2,611	3,338
Provisión desahucio	931	2,254
		3,5415,592

NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS SOCoS CAPITAL.

El capital social autorizado al 31 de Diciembre del 2018 constituye USD \$1.000, el cual se encuentra dividido en 1.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de USD 1.00 dólar cada una.

RESERVAS.

Reserva legal y Facultativa La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIFS, deberán ser reconocidos y aprobados por la junta ordinaria de de socios o socios que aprueben los primeros estados Financieros anuales emitidos.

RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas Acumuladas: Las pérdidas acumuladas se refieren al dinero que ha gastado una empresa, lo cual indica que no se pagará dividendos entre los socios. Estas pérdidas aparecen en el reporte financiero de la empresa en la sección de patrimonio del accionista. Las empresas utilizan sus resultados acumulados para expandir sus operaciones, comprar equipo nuevo, financiar la investigación, así como desarrollar y adquirir otras empresas.

NOTA 17 - INGRESOS

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de los Ingresos, es como sigue:

	2018	2017
Ventas	386,411	1,377,372
Ingresos sin facturar	68,906	536,535
Venta de activo fijo	7,589	
Otros	-	(1,822)
Total	462,906	1,912,085

NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de los Costos de Venta, es como sigue:

	2018	2017
Mercaderías	154,644	673,889
Descuento en compras		(3,859)
Mano de obra	16,581	280,396
Depreciación	5,061	
Servicios básicos	1,040	2,463
Mantenimiento y reparación		86
Gastos de viaje	2,934	33,556
Servicios de terceros	51,718	420,650
Suministros	1,821	86,360
Alquiler	6,347	20,302
Transporte y encomiendas	1,467	11,045
Otros costos de ventas		121,355
Gastos no deducibles	-	596
Total	241,614	1,646,839

NOTA 19 - GASTO ADMINISTRACION

	2018	2017
Sueldos y demás	39,525	44358.87
Honorarios	12,165	2761.66
Mantenimiento y reparación	2,426	362.81
Impuestos y contribuciones	16,370	644.79
Servicios básicos	408	570.56
Condominio	3,447	
Depreciación		3042.37
Seguros	1,303	3818.89
Viajes y movilización	223	53.88

Otros gastos	1,044	460.98
Suministros	232	61 1.31
Gastos no deducibles	334	571 1

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de los Gastos de Administración, es como sigue:

Total	77,477	62,397
-------	--------	--------

NOTA 19 - GASTO VENTA

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de los Gastos de Venta, es como sigue:

	37,996	72,008
	2018	2017
Sueldos y demás	9,383	45,911
Costo de venta activo fijo	2,678	
Cuentas incobrables	16,597	5,772
Seguros	4,092	4,830
Alquiler local		6,448
Servicios básicos	450	987
Viajes y movilización	287	
Suministros	80	134
Transporte y encomiendas	937	765
Mantenimiento y reparación	487	
Combustible	2,477	817
Matriculas vehículo	528	6,145
Gastos no deducibles		(0)
Otros gastos	-	198

NOTA 19 - GASTO FINANCIERO Y OTROS

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 de los Gastos de Financieros y otros, es como sigue:

Banco del Pacífico	81	
Comisiones bancarias	156	654
Intereses Y multas	677	
Varios	4	
Gastos interés financieros	64	
Otros gastos	96,004	-
	96,988	654

Valor Razonable

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2018, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe no hemos obtenido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a sus asesores legales, por lo que no es factible conocer la posible existencia de juicios o contingentes, de los cuales podría resultar eventuales pasivos y costos no registrados por la Compañía así como divulgaciones no reveladas en los estados financieros adjuntos, por tal razón y debido a la importancia de esta confirmación no nos fue factible determinar la existencia de pasivos contingentes.

NOTA 21 - SANCIONES

- De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

- De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a GYPCONS GYPSUM Y CONSTRUCCION LIVIANA S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 23 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán aprobados por la Administración de la Compañía y presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.
