

**WILERCONST CIA. LTDA.**  
**Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2018**  
**Con el Informe de los Auditores Independientes**

## **Contenido**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultados Integrales**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**

## **Abreviaturas**

<b>NIC</b>	<b>Normas Internacionales de Contabilidad</b>
<b>NIIF</b>	<b>Normas Internacionales de Información Financiera</b>
<b>NIA</b>	<b>Normas Internacionales de auditoría</b>
<b>IASB</b>	<b>Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad</b>
<b>IESBA</b>	<b>Consejo de Normas Internacionales de Ética</b>
<b>PYMES</b>	<b>Pequeñas y Medianas Entidades</b>
<b>SCVS</b>	<b>Superintendencia de Compañías Valores y Seguros</b>
<b>SRI</b>	<b>Servicio de Rentas Internas</b>
<b>USD \$</b>	<b>Dólares de los Estados Unidos de América.</b>

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Señores Socios de la Compañía “WILERCONST CIA. LTDA.”**

#### **Opinión Sin Salvedades**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía “WILERCONST CIA. LTDA.” que incluye 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 que termino en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía “WILERCONST CIA. LTDA.” al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Fundamento de la opinión**

Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria-NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de La Compañía “WILERCONST CIA. LTDA.” de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con el Código de ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales y Ética (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión sin salvedades.

## **Responsabilidades de la Administración y los encargados del Gobierno Corporativo en relación a los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de los errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto, si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

## **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad tiene como objetivo obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con NIA, siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la compañía.
- ✓ Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- ✓ Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la compañía no continúe como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y,

cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

**Otros requerimientos legales y reglamentarios – Asunto de Énfasis**

1. La Dirección es responsable de la otra información. La otra información comprende los Anexos para el Informe de Cumplimiento Tributario, en cumplimiento a la resolución NAC-DGERCGC15-00003218, del Servicio de Rentas Internas.
2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación de informes requeridos por la Unidad de Análisis Financiero Económico (UAFE), de conformidad con la resolución No. SCV. DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en Registro Oficial No. 292 de 18 de Julio del mismo año. y La resolución No. SCVS-DSC-2018-0041, publicada en el Registro Oficial No. 396 – Segundo Suplemento del 28 de diciembre del 2018.

**Santo Domingo de los Tsáchilas, 12 de abril de 2019**

**CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**



**Eco. Valeria Córdova Almeida**  
**GERENTE**  
**SC-RNAE No. 338**

**COMPAÑÍA WILERCONST CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>En 31 de diciembre de,</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>3</b>	15,146	8,026
Activos Financieros	<b>4</b>	228,091	188,154
Servicios y Otros Pagos Anticipados	<b>5</b>	7,692	2,500
Activos Por Impuestos Corrientes	<b>8</b>	32,956	109
Otros Activos Corrientes		23,540	
		<hr/>	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		307,425	198,790
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	<b>6</b>	1,345,236	1,463,854
		<hr/>	
Total Activo No Corriente		1,345,236	1,463,854
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,652,662</b>	<b>1,662,644</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos Por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	<b>7</b>	2,457	18,369
Pasivos Por Impuestos Corrientes	<b>8</b>	28,581	1,951
Obligaciones Beneficios Acumulados	<b>9</b>	18,817	16,337
Cuentas por Pagar Diversas relacionadas	<b>10</b>	8,047	8,616
Otros Pasivos Corrientes	<b>11</b>	34,011	
		<hr/>	
Total Pasivos Corrientes		91,912	45,273
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			

INFORME CON LA OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
 ADJUNTO LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS  
 AUDITADAS DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Cuentas y Documentos por Pagar Locales	<b>7</b>	298,084	277,537
Obligaciones con Instituciones Financieras	<b>12</b>	138,447	171,575
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	<b>10</b>	94,420	168,863
Otros Pasivos No Corrientes	<b>11</b>	60,171	77,122
Obligaciones por Beneficios Definidos	<b>13</b>	26,152	3,179
Total Pasivos no Corrientes		617,275	698,276
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>709,187</b>	<b>743,549</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>14</b>		
Capital		<b>5,000</b>	5,000
Aportes Socios Futura Capitalización			
Reserva Legal		3,065	3,065
Resultados Acumulados		241,113	195,729
Reserva por Revaluación de Activos		670,000	670,000
Otros Resultados Integrales		(83)	(83)
Ganancia Neta del Período		24,380	45,385
Total del Patrimonio		<b>943,475</b>	<b>919,095</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,652,662</b>	<b>1,662,644</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 WILSON ERAZO TUAREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA MARTHA ANDRADE  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA WILERCONST CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	En 31 de diciembre de,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Contratos de Construcción		988,597	972,002
Prestación de Servicios		10,300	41,128
Total Ingresos	<b>15</b>	998,897	1,013,129
Costos de Construcción	<b>16</b>	199,742	160,888
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>799,155</b>	<b>852,241</b>
<b>GASTOS</b>			
	<b>16</b>		
Gastos de Venta		565,607	761,955
Gastos de Administración		187,709	16,240
Gastos Financieros		13,943	4,371
Otros Gastos		1,077	6,587
Total Gastos	<b>16</b>	<b>768,337</b>	<b>789,153</b>
Otras Rentas	<b>15</b>	7,848	5,661
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>38,665</b>	<b>68,749</b>
<b>Utilidad del Ejercicio Antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>			
		<b>38,665</b>	<b>68,749</b>
Participación Trabajadores		5,800	10,312
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>32,866</b>	<b>58,437</b>
Impuesto a la Renta	<b>8</b>	8,486	13,052
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>24,380</b>	<b>45,385</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
ORI Por Revaluación de Activos			670,000
Pérdida actuarial			(83)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>24,380</b>	<b>715,302</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 WILSON ERAZO TUAREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA MARTHA ANDRADE  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA WILERCONST CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares**

CONCEPTO	Notas	Capital	Reserva	Reserva por	Otro	Resultados	<u>Total</u>
		<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>Revaluación</u> <u>Activos</u>	<u>Resultado</u> <u>Integral</u>	<u>acumulados</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2016		5,000	3,065	-	-	204,748	212,813
Revaluación de Activos Fijos			-	670,000			670,000
Ajustes						(9,019)	(9,019)
Otro resultado integral del año		-	-		(83)		(83)
Utilidad neta del ejercicio		-	-		-	45,385	45,385
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>5,000</b>	<b>3,065</b>	<b>670,000</b>	<b>(83)</b>	<b>241,113</b>	<b>919,095</b>
Resultado del Ejercicio						24,380	24,380
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>14</b>	<b>5,000</b>	<b>3,065</b>	<b>670,000</b>	<b>(83)</b>	<b>265,493</b>	<b>943,475</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 WILSON ERAZO TUAREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA MARTHA ANDRADE  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA WILERCONST CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares**

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<u>7,120</u>	<u>5,203</u>
<b>Flujos de Efectivo utilizados en actividades de Operación</b>		<u>80,273</u>	<u>56,851</u>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		905,229	1,021,764
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		897,381	980,636
Otros cobros por actividades de operación		7,848	41,128
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		(852,374)	(964,913)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(852,374)	(964,913)
Otras entradas (salidas) de efectivo		27,418	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<u>7,848</u>	<u>(833,117)</u>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		7,848	5,661
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo			(838,778)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<u>(81,002)</u>	<u>781,469</u>
Préstamos a Largo Plazo		(81,002)	111,469
Reserva de Patrimonios			670,000
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		7,120	5,203
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<u>8,026</u>	<u>2,823</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3</b>	<u>15,146</u>	<u>8,026</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GANANCIA DEPUÉS DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		24,380	45,385
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		<u>110,770</u>	<u>(21,013)</u>

INFORME CON LA OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
 ADJUNTO LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS  
 AUDITADAS DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Ajustes por gasto de depreciación y amortización y provisiones	98,045	50,310
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	8,486	13,052
Ajustes por gasto por participación trabajadores	5,800	10,312
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1,560)	(94,687)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(54,877)</b>	<b>32,479</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(39,937)	8,635
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(5,192)	17,779
(Incremento) disminución en otros activos	(56,387)	5,710
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(15,912)	1,882
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	63,121	(2,315)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(570)	787
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>80,273</b>	<b>56,851</b>

Las Notas son parte Integrante de los Estados Financieros

  
 WILSON ERAZO TUAREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA MARTHA ANDRADE  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA WILERCONST CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**1. INSTITUCIÓN QUE REPORTA**

La compañía “WILERCONST CIA. LTDA” es una sociedad jurídica de responsabilidad limitada, legalmente constituida en la República del Ecuador, ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas Provincia del mismo nombre, el 26 de enero de 2009. Con registro Mercantil No.34 del tomo 43., su domicilio es la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, Cantón Santo Domingo.

El objeto Social y sus actividades relevantes son la planificación, diseño, administración, fiscalización. Construcción y comercialización de lotizaciones, urbanizaciones, viviendas, obras viales, obras civiles, proyectos y todo lo relacionado con la construcción de obras civiles; trabajos de mecánica de equipo caminero pesado y participar en concursos, licitaciones y contrataciones directas con Instituciones Públicas y Privadas.

Su capital suscrito es de 500 participaciones al valor nominal de \$ 10,00 dólares de los Estados Unidos cada una, conformado así:

<b>SOCIOS</b>	<b>NO. DE PARTICIPACIONES</b>	<b>VALOR USD \$</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
Digna Emérita Erazo Argoti	350	3.500.00	70
Wilson Andrés Erazo Tuárez	150	1.500.00	30
<b>TOTALES</b>	<b>500</b>	<b>5.000.00</b>	<b>100%</b>

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

**2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. -**

Los estados financieros adjuntos de “WILERCONST CIA. LTDA.” comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados

integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y comparados con el año 2017 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para pequeñas y medianas empresas NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América.). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS EMITIDAS Y REVISADAS POR LA COMPAÑÍA.  
PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15 Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16 Arrendamientos	Enero 1, 2019

NIIF 10 Venta o aportación de activos entre un Fecha a  
y Inversionista y su Asociada o Negocios determinarse  
NIC 28 Conjuntos

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tienen impacto en los estados financieros en el ejercicio 2018, por lo tanto, no aplica y más bien la compañía se sujeta a la aplicación de la Sección 11 y 12 para la medición de sus activos y pasivos financieros, así como la Sección 23 para el reconocimiento de los ingresos (contratos de construcción).

## **2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario, la empresa es un ente con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Conforme a las NIIF PYMES, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones 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. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

### **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado

activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del 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 como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### **Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado**

La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. La compañía por su naturaleza no posee inventarios para la venta, sus inventarios son consumidos a medida del avance de obra en curso (sección 23 PYMES)

#### **Vida útil de propiedad, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en

libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2017 es razonable.

#### **Deterioro de propiedad, planta y equipo**

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedad, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

#### **Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía, de haberlos.

#### **Obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

## **2.3 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

## **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). No son inventarios para la venta, son consumidos en el proceso de realización de obras de infraestructura.

Las importaciones en tránsito de haberlas se registran a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables, más todos los costos necesarios hasta que el activo pueda estar en uso hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

## **2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

### **Reconocimiento**

Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, o prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

### **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

### **Medición posterior al reconocimiento**

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, planta y equipo.

### **Método de depreciación, vidas útiles y valor residual**

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<b><u>Grupo de activos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Instalaciones y Edificios	20
Maquinaria, equipos, muebles y enseres, herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

### **Baja de propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de propiedad, planta y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

### **Deterioro**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocerán inmediatamente en resultados.

## **2.6 IMPUESTOS**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.** - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados, cuando existan

## 2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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 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. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

## 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.** - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.** - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.** - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## 2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de servicios, considerando el importe estimado

de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **Ingresos por venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes inmuebles son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

### **Ingresos financieros**

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## **2.11 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengo, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

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

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

## 2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos.

### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta es de 90 días

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

### **Baja de un activo financiero**

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## **2.14 PASIVOS FINANCIEROS**

### **Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

### **Baja de un pasivo financiero**

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

### **3. EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	En 31 de diciembre,	
	2018	2017
Bancos	15,146	8,026
Total	15,146	8,026

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

### **4. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre, los Activos financieros agrupan las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se componen de lo siguiente:

	En 31 de diciembre,	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales no relacionados:	206,580	181,765
Subtotal	206,580	181,765
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por Cobrar Empleados	21,511	6,389
Total	228,091	188,154

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

## 5. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<b>En 31 de diciembre,</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores bienes y servicios y Total	7.692	2.500
	7.692	2.500

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<b>En 31 de diciembre,</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	1,468,029	1,571,198
Depreciación acumulada	(122,793)	(107,343)
Importe neto	1,345,236	1,463,854
	1,345,236	1,463,854
Terrenos	976,242	976,242
Construcciones en Curso	44,644	-
Muebles y enseres de oficina	73	472
Maquinaria y Equipo	60,975	146,144
Equipo de Computación	282	1,521
Vehículos	260,196	337,253
Otros Propiedad Planta y Equipo	2,824	2,222
Total propiedad, planta y equipo netos	1,345,236	1,463,854
	1,345,236	1,463,854

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

INFORME CON LA OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
 ADJUNTO LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS  
 AUDITADAS DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Concepto	<u>Terrenos</u>	<u>Construc ciones en Curso</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	Vehículos	<u>Otros Propiedad Planta y Equipo</u>	<u>Total</u>
Saldos al Costo al 31/12/2017	976,242	-	3,994	219,171	3,754	365,336	2,701	1,571,198
<b>Depreciación Acumulada:</b>								
Depreciación acumulada al 31/12/2017	-	-	3,521	73,027	2,233	28,084	479	107,343
<b>Movimientos del activo 2018</b>								
Bajas/Ventas				(79,000)		(69,705)		(148,705)
Adiciones		44,644					892	45,536
Saldos al Costo 31 de Diciembre de 2018	976,242	44,644	3,994	140,171	3,754	295,632	3,593	1,468,029
<b>Depreciación Acumulada:</b>								
Bajas/Ventas				(7,848)		(51,774)		(59,622)
Gastos por Depreciación período			399	14,017	1,239	59,126	291	75,072
Depreciación acumulada al 31/12/2018	-	-	3,920	79,195	3,472	35,436	770	122,793
<b>Saldos Netos:</b>								
Al 31 de diciembre de 2018	976,242	44,644	73	60,975	282	260,196	2,824	<b>1,345,236</b>
Al 31 de diciembre de 2017	976,242	-	472	146,144	1,521	337,253	2,222	<b>1,463,854</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>En 31 de diciembre,</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales y Otras Cuentas por Pagar:		
Proveedores locales	298,084	294,598
Otras cuentas por pagar:		
IESS por pagar	<u>2,457</u>	<u>1,308</u>
<b>Total</b>	<u><u>300,541</u></u>	<u><u>295,906</u></u>
Corrientes	2,457	18,369
No Corrientes	<u>298,084</u>	<u>277,537</u>
	<u><u>300,541</u></u>	<u><u>295,906</u></u>

## 8. IMPUESTOS

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.** - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<b>En 31 de diciembre,</b>	
	2018	2017
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	26,137	-
Crédito Tributario a favor (Imp. Renta)	6,819	109
<b>Total</b>	<u><u>32,956</u></u>	<u><u>109</u></u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la Fuente	28,581	1,951
Impuestos Renta por Pagar	-	-
<b>Total</b>	<u><u>28,581</u></u>	<u><u>1,951</u></u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.** - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>En 31 de diciembre,</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto Renta	32.866	58.437
Gastos no deducibles	1.077	890
Utilidad gravable	33.943	59.326
Impuesto a la renta causado (1)	8.486	13.052
Anticipo calculado impuesto renta (2)	13.720	13.039
Impuesto a la renta del ejercicio registrado en resultados	8486	13052

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2018 fue de USD 13.720, el impuesto a la renta causado es de USD \$8.486; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta, los contribuyentes tienen derecho a una rebaja para el año corriente declarado está constituido sobre las ventas del año, las instituciones que tienen ingresos superiores a USD \$ 1.000.000, pagan el 25% las que tienen ventas menores a un USD\$ 1.000.000 pagan el 22% de tarifa tributaria, esto de conformidad a la Ley de Fomento Productivo, aprobada el 21 de agosto de 2018

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

## 9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS ACUMULADOS

Las obligaciones por beneficios acumulados se detallan seguidamente:

	En 31 de diciembre,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	13,017	6,025
Participación a trabajadores	5,800	10,312
<b>Total</b>	<u>18,817</u>	<u>16,337</u>

**Participación a trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

## 10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las obligaciones por pagar a socios y relacionados es:

	En 31 de diciembre,	
	2018	2017
Las cuentas por pagar a socios directos e indirectos es:		
Relacionado Directo	102,467	177,479
<b>Total</b>	<u>102,467</u>	<u>177,479</u>
<b>Corriente</b>	8,047	8,616
<b>No Corriente</b>	94,420	168,863
<b>Total</b>	<u>102,467</u>	<u>177,479</u>

## 11. OTROS PASIVOS

Otras obligaciones por pagar son:

	En 31 de diciembre,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros pasivos por pagar es como sigue		
varios beneficiarios	94,182	177,479
<b>Total</b>	<u>94,182</u>	<u>177,479</u>
<b>Corriente</b>	34,011	8,616

<b>No Corriente</b>	60,171	168,863
Total	94,182	177,479

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones es como sigue:

	<b>En 31 de diciembre,</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco		2,469
Banco Guayaquil	68,180	29,591
Banco del Pichincha	70,267	137,616
Banco Pichincha Tarjeta corporativa		1,899
Total	138,447	171,575

### CLASIFICACIÓN

Corriente	-	-
No corriente	138.447	171,575
Total	138.447	171,575

Las prestaciones bancarias corresponden a compra de vehículos, por lo tanto, son préstamos prendarios

## 13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.** - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2018	2017
Jubilación patronal	21,116	1,933
Desahucio	5,036	1,247
<b>Total</b>	<b>26,152</b>	<b>3,179</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.0	8.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.0	4.19

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>		
	Jubilación		
	<u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	1,374	916	2,290
Costos del período corriente	540	303	843
Costo financiero	79	51	129
Ganancia actuarial	-60	-22.97	-83
Pagos y liquidaciones anticipadas	0	0	0
Saldos al fin del año	<u>1,933</u>	<u>1,247</u>	<u>3,179</u>

	<u>2018</u>		
	Jubilación		
	<u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	1,933	1247	3,180
Costos del período corriente	19,183	3,789	22,972
Saldos al fin del año	<u>21,116</u>	<u>5,036</u>	<u>26,152</u>

#### 14. PATRIMONIO

##### CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 5.000) que corresponden a quinientas (500) participaciones ordinarias y nominativas de USD 10.00 cada una.

SOCIOS	NO. DE PARTICIPACIONES	VALOR USD \$	PORCENTAJE %
Digna Emérita Erazo Argoti	350	3.500.00	70
Wilson Andrés Erazo Tuarez	150	1.500.00	30
<b>TOTALES</b>	<b>500</b>	<b>5.000.00</b>	<b>100%</b>

## RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

## RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	En diciembre de,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumulados	241,113	195,729
Utilidad del ejercicio	24,380	45,385
Total	<u>265,493</u>	<u>241,113</u>

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

### Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas de inmuebles son al contado, por lo general realiza convenios de pago directo con el sector financiero y el beneficiario, asegurando que la transferencia de bienes o servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión.

#### **Riesgo de tasa de interés**

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

#### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

El objetivo de la Compañía es monitorear continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo por cuanto realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

#### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la

Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	15,146	8,026
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	228,091	188,154
<b>Total activos financieros</b>	<b>243,237</b>	<b>196,180</b>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 12)	138,447	171,575
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	300,541	295,906
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>438,988</b>	<b>467,481</b>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	En 31 de diciembre de,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos provenientes de la venta de inmuebles	988,597	972,002
Ingresos provenientes de la venta de servicios	10,300	41,128
<b>Total</b>	<u>998,897</u>	<u>1,013,129</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	En 31 de diciembre de,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de construcción/costo ventas	199,742	160,888
Gastos de Ventas	565,607	761,955
Gastos de Administración	187,709	16,240
Gastos Financieros	13,943	13,943
Otros Gastos	1,077	6,587
<b>Total</b>	<u>968,079</u>	<u>945,670</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	En 31 de diciembre de,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos	199,742	160,888
Sueldos Salarios y Demás Remuneraciones	112,957	59,257
Honorarios, Comisiones y Dietas	27,812	22,738
Mantenimiento y Reparaciones	6,888	2,569
Promoción y Publicidad	28,364	835
Combustibles	6,554	38,206
Lubricantes	24,625	96,429
Transporte		40,080
Servicios Básicos	4,095	390
Notarios y Registradores	1,737	890
Servicios de Vigilancia	895	9,658
IVA que se carga al Costo	48,360	109,467

Depreciaciones y amortizaciones	85,011	48,716
Seguros/pólizas	11,454	6,484
Alquiler	13,041	168
Impuestos Contribuciones y otros	26,798	15,379
Asesoría Administrativa/servicios	35,168	48,925
Otros Gastos	3,027	7
Materiales de Construcción	185,144	161,064
Gastos Mano de Obra	128,000	118,790
Comisiones	4,464	4,730
Intereses y servicios bancarios	13,943	
Total	968,079	945,670

## **GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	En 31 de diciembre de,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses, Servicios y Comisiones	13,943	4,371
Total	13,943	4,371

## **17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del dictamen (12 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **18. RECLASIFICACIONES**

Algunas cifras del balance, del año 2017 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2018.

## **19. Sanciones**

### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

No se han aplicado sanciones a WILERCONST CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, por parte de la SCVS Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

### **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones a WILERCONST CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

## **20. CUMPLIMIENTO ANTE EL ORGANISMO DE CONTROL UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO ECONÓMICO UAFE NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

La compañía mantiene al día el cumplimiento de obligaciones requeridos por la Unidad de Análisis Financiero Económico (UAFE), de conformidad con la resolución No. SCV. DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en Registro Oficial No. 292 de 18 de Julio del mismo año, y La resolución No. SCVS-DSC-2018-0041, publicada en el Registro Oficial No. 396 – Segundo Suplemento del 28 de diciembre del 2018. WILERCONST CIA. LTDA S.A. en relación a Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Delitos, ha cumplido con:

- a) La calificación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la UAFE
- b) Cuenta con el manual de prevención las normas y procedimientos para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, en continua actualización
- c) El oficial de cumplimiento presenta a Junta su informe anual
- d) Envía el informe mensual (RESU) a la UAFE, con los delineamientos establecidos por este organismo control en su totalidad.
- e) Mantiene un archivo adecuado y confidencial digital y físico, que contiene los expedientes de información en lugar seguro.

  
WILSON ERAZO TUAREZ  
GERENTE GENERAL

  
CPA MARTHA ANDRADE  
CONTADORA GENERAL