

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.

### AÑO FISCAL 2018

#### Contenido

1. ESTADOS FINANCIEROS DE CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.
  - 1.1 ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACION FINANCIERA
  - 1.2 ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS
  - 1.3 ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
  - 1.4 ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO
  
2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
  1. INFORMACIÓN GENERAL
  2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
  3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
  4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
  5. EFECTIVO Y BANCOS
  6. ACTIVOS FINANCIEROS
  7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR
  8. MERCADERÍAS
  9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS
  10. CUENTAS POR COBRAR AL FISCO
  11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
  12. ACTIVOS INTAGIBLES
  13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES
  14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO
  15. PROVISIONES LOCALES
  16. OTRAS OBLIGACIONES CON EL FISCO

17. OBLIGACIONES CON EL IESS
18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS
19. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES
20. ANTICIPO DE CLIENTES
21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
23. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS
24. IMPUESTOS
25. ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA
26. REVISIONES FISCALES
27. OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA
28. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
29. INGRESOS
30. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
31. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
32. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
  - 32.1 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
  - 32.2 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
  - 32.3 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA
34. APROBACIÓN

## ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>583094.47</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>303087.80</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>4640.36</b>
1.01.01.01	CAJA EFECTIVA	2500.00
1.01.01.03	BANCO DE LOJA 2901925317 CUENTA AHORRO CRECEDOLAR	814.99
1.01.01.04	BANCO DE LOJA CTA CTE #2902231002	485.22
1.01.01.05	BANCO PICHINCHA CTA CTE #2100158472	840.15
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>22460.46</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>21393.77</b>
1.01.02.05.02	CUENTAS POR COB.CLI. NO RELAC. DE ACTIVIDADES QUE NO GENEREN INTERESES	21393.77
1.01.02.08.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1280.63
1.01.02.08.01	ANTICIPO SUELDOS EMPLEADOS	1280.63
1.01.02.09	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-213.94
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>240000.00</b>
<b>1.01.03.06.</b>	<b>INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS</b>	<b>240000.00</b>
1.01.03.06.01	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS 12%	148123.85
1.01.03.06.02	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS 0%	91876.15
<b>1.01.04.</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>24869.45</b>
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3700.00
1.01.04.05	ANTICIPOS POR LIQUIDAR	21169.97
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>11117.53</b>
<b>1.01.05.02.</b>	<b>RETEN. FTE EN VENTAS CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)</b>	<b>5373.85</b>
1.01.05.02.01	CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	5373.85
<b>1.01.05.05.</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>	<b>4660.38</b>
1.01.05.05.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA 30%	675.34
1.01.05.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IVA 70%	3906.49
1.01.05.05.03	CREDITO TRIBUTARIO IVA 100%	78.00
1.01.05.06	CREDITO TRIBUTARIO (IVA COMPRAS)	1083.33
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>280006.67</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>278510.84</b>
1.02.01.01	TERRENOS	210052.44
1.02.01.02	EDIFICIOS	43661.56
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	4519.31
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	7343.05
1.02.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	23492.50
1.02.01.11	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	577.72
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-11135.74
<b>1.02.04.</b>	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>1495.83</b>
1.02.04.03	PROGRAMAS, SOFTWARE DE COMPUTACION	2232.14
1.02.04.04	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	-736.31

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>559707.55</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>229996.26</b>
<b>2.01.03.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>45256.49</b>
2.01.03.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	45256.49
2.01.03.01.03	PROVEEDORES VARIOS	42114.56
2.01.03.01.06	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	3141.93
<b>2.01.04.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>27543.60</b>
2.01.04.01	PRESTAMO BANCARIO BCO. LOJA N. 1010211854	27543.60
<b>2.01.05.</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>5509.93</b>
<b>2.01.05.01.</b>	<b>LOCALES</b>	<b>5509.93</b>
2.01.05.01.01	DECIMO TERCERO SUELDO POR PAGAR	3307.34
2.01.05.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	1367.12
2.01.05.01.03	PROVISION DE VACACIONES	835.47
<b>2.01.07.</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>8553.81</b>
<b>2.01.07.01.</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>279.81</b>
2.01.07.01.11	SRI POR PAGAR	279.81
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>1064.47</b>
2.01.07.03.07	IESS POR PAGAR	1064.47
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>5057.67</b>
2.01.07.04.01	SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	5011.67
2.01.07.04.02	FONDOS DE RESERVA	46.00
<b>2.01.07.05.</b>	<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>2151.86</b>
2.01.07.05.01	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2151.86
<b>2.01.10.</b>	<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>	<b>143132.43</b>
2.01.10.01	ANTICIPO CLIENTES	143132.43
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>329711.29</b>
<b>2.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>127458.86</b>
2.02.02.03	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS (PABLO CASTILLO)	61554.37
2.02.02.04	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS RAMIRO VIVANCO	65904.49
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>131938.43</b>
2.02.03.01	PRESTAMO BANCARIO BCO. LOJA N. 1010211854	131938.43
<b>2.02.04.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>	<b>70314.00</b>
2.02.04.01.02	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS OLGA PACCHA	10000.00
2.02.04.01.03	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS MARTHA CASTILLO	12100.00
2.02.04.01.04	CUENTAS POR PAGAR HEREDEROS CASA	48214.00
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>23386.92</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>30400.00</b>
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30400.00
<b>3.04.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>475.76</b>
3.04.01	RESERVA LEGAL	475.76
<b>3.06.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-14643.94</b>
3.06.04	UTILIDAD O PERDIDA ACUMULADA	-14643.94
<b>3.07.</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>7155.10</b>
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	7155.10

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

### ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2018

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>507355.50</b>
<b>4.01.</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>507266.60</b>
4.01.01.	VENTA DE BIENES	504380.38
4.01.01.02	VENTAS 12%	311288.92
4.01.01.03	VENTAS 0%	193081.46
<b>4.01.08.</b>	<b>OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2886.22</b>
4.01.08.01	OTROS INGRESOS	1857.98
4.01.08.02	DESCUENTO EN COMPRAS	1038.24
<b>4.03.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>88.90</b>
4.03.02.	INTERESES FINANCIEROS	88.90
4.03.02.01	INTERESES BANCARIO GANADOS	88.90
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>493009.75</b>
<b>5.01.</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>314689.52</b>
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	314689.52
5.01.01.01.	COSTO DE VENTAS	314689.52
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS 12%	210849.92
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTA 0%	103839.60
<b>5.02.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>178320.23</b>
<b>5.02.01.</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>6737.44</b>
5.02.01.02.06.	GASTOS DE MATERIALES Y HERRAMIENTAS PARA LA ELABORACION PROYECTOS	6267.44
5.02.01.02.06.01	SERVICIO DE INTALACION (MANO DE OBRA)	76.90
5.02.01.02.06.02	GASTO MATERIALES PARA INSTALACION	5610.54
5.02.01.02.06.03	ALQUILER DE MAQUINARIA PARA INSTALACIONES	580.00
5.02.01.03.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	470.00
5.02.01.03.04	PUBLICIDAD RADIO, PRENSA, TV	470.00
<b>5.02.02.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>153698.65</b>
<b>5.02.02.01.</b>	<b>SUELDOS Y SALRIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>58185.34</b>
5.02.02.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	58185.34
<b>5.02.02.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>10764.41</b>
5.02.02.02.01	APORTE PATRONAL 11.15%	7092.27
5.02.02.02.03	FONDOS DE RESERVA	3571.80
5.02.02.02.05	GASTO SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	100.34
<b>5.02.02.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>14508.50</b>
5.02.02.03.01	VACACIONES ANUALES	964.15
5.02.02.03.02	DECIMO TERCERA REMUNERACION	4104.01
5.02.02.03.03	DECIMA CUARTA REMUNERACION	4974.94
5.02.02.03.04	UNIFORMES EMPLEADOS	1133.93
5.02.02.03.05	CAPACITACION	119.00
5.02.02.03.07	SALARIO DIGNO	377.47
5.02.02.03.08	LIQUIDACION HABERES EMPLEADOS	93.75
5.02.02.03.09	ALIMENTACION TRABAJADORES	2741.25

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

<b>5.02.02.05.</b>	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>6010.03</b>
5.02.02.05.01	HONORARIOS PROFESIONALES	6010.03
<b>5.02.02.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>13412.63</b>
5.02.02.08.02	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	3588.92
5.02.02.08.03	MANTENIMIENTO LOCAL	9743.71
5.02.02.08.05	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPOS	80.00
<b>5.02.02.09.</b>	<b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>12717.36</b>
5.02.02.09.01.	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	12717.36
5.02.02.09.01.01	ARRIENDO DE OFICINA	12717.36
<b>5.02.02.12.</b>	<b>COMBUSTIBLES</b>	<b>3801.10</b>
5.02.02.12.01	COMBUSTIBLE	3801.10
<b>5.02.02.14.</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES</b>	<b>1183.96</b>
5.02.02.14.01	ASEGURADORA DEL SUR	1130.88
5.02.02.14.02	SEGUROS EQUINOCIAL S.A.	53.08
<b>5.02.02.15.</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>5415.62</b>
5.02.02.15.02	TRANSPORTE POR MOVILIZACION	1092.60
5.02.02.15.03	TRANSPORTE-ENVIOS	4323.02
<b>5.02.02.17.</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>10309.58</b>
5.02.02.17.01	HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	10309.58
<b>5.02.02.18.</b>	<b>AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>3442.90</b>
5.02.02.18.01	AGUA POTABLE	7.53
5.02.02.18.02	ENERGIA ELECTRICA	81.37
5.02.02.18.04	TELEFONIA MOVIL	3354.00
<b>5.02.02.19.</b>	<b>NOTARIOS Y RESGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES</b>	<b>3171.08</b>
5.02.02.19.01	NOTARIOS Y REGISTRADORES	3171.08
<b>5.02.02.20.</b>	<b>IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>1515.48</b>
5.02.02.20.03	PATENTE MUNICIPAL	475.67
5.02.02.20.05	OTRAS ESPECIES VALORADAS	9.02
5.02.02.20.16	IMPUESTO CONTRIBUCION SOLCA	1030.79
<b>5.02.02.21.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>6044.91</b>
5.02.02.21.03	GASTO DE DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION	411.62
5.02.02.21.04	GASTO DE DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	25.17
5.02.02.21.05	GASTO DE DEPRECIACION DE VEHICULO	4698.50
5.02.02.21.08	GASTO DE DEPRECIACION EDIFICIO	909.62
<b>5.02.02.22.</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>736.31</b>
5.02.02.22.01	INTANGIBLES	736.31
<b>5.02.02.23.</b>	<b>GASTO DETERIORO</b>	<b>213.94</b>
5.02.02.23.05	CUENTAS POR COBRAR	213.94
<b>5.02.02.28.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>2265.50</b>
<b>5.02.02.28.01.</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>2265.50</b>
5.02.02.28.01.01	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	1290.50
5.02.02.28.01.02	SUMINISTROS Y MATERIALES DE LIMPIEZA	153.76
5.02.02.28.01.04	ARRENDAMIENTO DE SISTEMA INFORMATICO	821.24
<b>5.02.03.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>9573.43</b>
5.02.03.01	GASTO INTERESES BANCARIOS	7583.81
5.02.03.02	COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	1989.62
<b>5.02.04.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>8310.71</b>
5.02.04.01	SERVICIO DE IMPRENTA	157.24
5.02.04.02	SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	986.64
5.02.04.03	SERVICIO DE FOTOCOPIADO	67.69
5.02.04.08	GASTO PARA INSTALACION	4183.48
5.02.04.09	GASTOS VARIOS	2915.66
<b>~3.07.01</b>	<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>	<b>7155.10</b>

# CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

## ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																			
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	30400	0	0	475.56	0	0	0	0	0	0	-14643.94	0	0	0	0	0	7155.3	0	23386.92
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12973.8	0	0	0	0	0	0	0	17426.2
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	30.400.00	0	P	0		P	P	P		0	-12.973.80		D	P	D	D	0		17426.2
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						P	P	P	P			D							0
CORRECCION DE ERRORES:						P	P	P	P			D							0
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	475.56	0	0	0	0	0	0	-1670.14	0	0	0	0	0	7155.3	0	5960.72
Aumento (disminución) de capital social										N							0		0
Aportes para futuras capitalizaciones																			0
Prima por emisión primaria de acciones			P																0
Dividendos										N							0		0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	P					N							N		0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						N				P									0
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							N			P									0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								N		P									0
Otros cambios (detallar)				475.56	D	D	D	D		0	-1670.14						0	1670.14	475.56
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																	7.155.30	-1.670.14	5485.16

**CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA**

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América

Por el año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>			
	<b>CODIGO</b>	<b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b>	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE- EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	<b>-6586.00525</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>69644.96475</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>612591.61</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	576.358.57	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordi	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para ne	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	36.233.04	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>-518784.66</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-373.800.88	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-77.916.21	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las póliz	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-67.067.57	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-2.682.66	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-21.479.33	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-224953.02</b>	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el contro	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-228.703.48	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	3.750.46	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>148722.05</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	0	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	159.482.03	P
Pagos de préstamos	950305	-80.425.86	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	69.665.88	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>9504</b>	<b>0</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9505</b>	<b>-6586.00525</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>11.226.37</b>	<b>P</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>4640.36475</b>	

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>7.155.30</b>	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>7470.721613</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	6.781.22	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	213.94	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	475.5616125	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>55018.9425</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-8.450.48	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-15.830.08	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	49.088.00	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-74.464.19	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-9.858.72	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	21.620.27	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-4.724.53	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	7.565.22	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	90.073.45	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810		D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>69.644.96</b>	

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América  
Por el año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.** (la compañía) es una compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en las calles 24 de mayo entre Macara y las intersecciones Azuay y Miguel Riofrio, en el cantón Loja, Provincia de Loja.

La principal actividad de la Compañía es la Construcción de Puertos y otros proyectos de ordenamiento Hídrico, sistemas de riego, redes y alcantarillado y tuberías.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 9 y 9 empleados respectivamente.

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

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 **Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 **Bases de presentación** – Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los montos de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. Dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4 **Efectivo y Bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

## 2.5 Propiedades y Equipo

2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

ITEM	Vida útil (en años)	Porcentaje a depreciar %
<b>Inmuebles</b>	20	5%
Instalaciones y adecuaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	3	33%
Maquinaria y Equipo	10	10%

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada de la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y será reconocida 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.

**2.6.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## 2.8 Beneficios a empleados

**2.8.1 Sueldos, Salarios y contribuciones a la seguridad social** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios.

Se reconocerán como un gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

**2.8.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.8.3 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.8.4 Bonos a principales ejecutivos** – La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos esta en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

**2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.9.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de prestación del servicio contenido en el contrato. El ingreso por prestación de servicios de arrendamiento es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance y cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos.

**2.10 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que incurran, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.11 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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 entidad, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

**4.1 Riesgo de mercado** – El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

**4.2 Riesgo de tasa de interés** – El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

**4.3 Riesgo de crédito** – El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo. El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de Diciembre del 2018, cuyos vencimientos se encuentran reflejados en el Estado de Situación Financiera.

#### 5. EFECTIVO Y BANCOS

	2018	2017	VARIACIÓN
CAJA EFECTIVA	2.500.00	1.313.14	1.186.86
BANCO DE LOJA 2901925317 CUENTA AHORRO CRECEDOLAR	814.99	9.073.71	-8.258.72
BANCO DE LOJA CTA CTE #2902231002	485.22	369.76	115.46
BANCO PICHINCHA CTA CTE #2100158472	840.15	469.76	370.39
	<b>4.640.36</b>	<b>11.226.37</b>	<b>-6.586.01</b>

La Compañía al 31 de Diciembre del 2018 posee un valor de \$ 4.640.36 por concepto de efectivo y equivalentes de efectivo diversificados en caja general y en el sector financiero de 2 entidades bancarias que mantiene la compañía a nivel nacional. En el presente año 2017 se registra una disminución de \$ 6.586.01.

**6. ACTIVOS FINANCIEROS**

	2018		2017		VARIACIÓN
CUENTAS POR COB.CLI. NO RELAC. DE ACTIVIDADES QUE NO GENEREN INTERESES	21.393.77		12.943.29		8.450.48
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-213.94		-		-213.94
	<b>21.179.83</b>		<b>12.943.29</b>		<b>8.236.54</b>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 activos financieros por \$ 21.179,83 frente al año 2017 se registra un incremento de \$8.450.48. En el año 2018 se realiza la provisión del 1% por concepto de cuentas incobrables cuyo valor asciende a \$ 213.94; en años anteriores estos valores no fueron provisionados.

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

		2018		2017		VARIACIÓN
1.01.02.08.01	ANTICIPO SUELDOS EMPLEADOS	1.280.63		620.00		660.63
		<b>1.280.63</b>		<b>620.00</b>		<b>660.63</b>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 cuentas pendientes de cobro por \$ 1.280.63 que corresponde a prestamos realizados al personal, estos préstamos fueron autorizados por el representante legal. En referencia al año 2017 se registra un incremento de \$ 660.63.

**8. MERCADERÍAS**

		2018		2017		VARIACIÓN
	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	148.123.85		101.237.20		46.886.65
	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	91.876.15		64.298.61		27.577.54
		<b>240.000.00</b>		<b>165.535.81</b>		<b>74.464.19</b>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 en sus inventarios \$ 240.000 en relación al inventario final del año 2017 se registra un incremento de \$ 74.464,19.

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

		2018		2017		VARIACIÓN
	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.700.00		52.788.00		-49.088.00
	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	-		6.000.00		-6.000.00
	ANTICIPOS POR LIQUIDAR	21.169.97		-		21.169.97
		<b>24.869.97</b>		<b>58.788.00</b>		<b>-33.918.03</b>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 registro pagos anticipados a proveedores por \$ 24.869.97, en relación al 2017 se registra una disminución de \$ 33.918.03 debido a que se facturaron varios servicios y productos, así como a la entrada de valores por devoluciones de nuestros proveedores.

**10. CUENTAS POR COBRAR AL FISCO**

La compañía registro al 31 de Diciembre del 2018 cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas por \$ 11.116.98 que corresponde al crédito tributario realizado al contribuyente al efectuar compras de productos a sus clientes, así como al crédito tributario proveniente en las operaciones de IVA causado IVA cobrado.

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

	2018		2017		VARIACIÓN
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	5.373.85		1.258.81		4.115.04
CREDITO TRIBUTARIO IVA 30%	675.34		-		675.34
CREDITO TRIBUTARIO IVA 70%	3.906.49		-		3.906.49
CREDITO TRIBUTARIO IVA 100%	78.00		-		78.00
CREDITO TRIBUTARIO (IVA COMPRAS)	1.083.30		-		1.083.30
	<b>11.116.98</b>		<b>1.258.81</b>		<b>9.858.17</b>

### 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2018 en sus saldos contables Propiedad, Planta y Equipos por \$ 278.510,84 estos activos registran un incremento de \$ 216.675.97.

A fin de reflejar en los estados financieros los activos que realmente posee la compañía, así como su costo se realizó algunas reclasificaciones contables ya que dentro de los mayores contables señalados constaban movimientos contables erróneos, así como activos que no poseían comprobante de venta o sus costos no se encontraban respaldados en los mismos.

	2018		2017		VARIACIÓN
TERRENOS	210.052.44		30.000.00		180.052.44
EDIFICIOS	43.661.56		-		43.661.56
MUEBLES Y ENSERES	4.519.31		3.009.29		1.510.02
MAQUINARIA Y EQUIPO	-		89.29		-89.29
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	7.343.05		6.095.73		1.247.32
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	23.492.50		27.153.67		-3.661.17
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	577.72		577.72		-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-11.135.74		-5.090.83		-6.044.91
	<b>278.510.84</b>		<b>61.834.87</b>		<b>216.675.97</b>

- En el 2018 se realizó una compra representativa de un terreno y una edificación.
- En referencia a los activos que se reclasificaron tenemos los de equipos de computación y software contable, el software se reclasifico al grupo de Activos Intangibles.
- Los activos que se depuraron tenemos al valor de Vehículos ya que registraba valores superiores a los de las facturas de compra.

### 12. ACTIVOS INTAGIBLES

	2018		2017		VARIACIÓN
PROGRAMAS, SOFTWARE DE COMPUTACION	2.232.14		-		2.232.14
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	-736.31		-		-736.31
	<b>1.495.83</b>		<b>-</b>		<b>1.495.83</b>

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2018 activos intangibles por \$ 2.232.14 por la adquisición del sistema contable visual fac versión 11.03.02. sistema que al aplicar su respectiva amortización refleja un costo neto de \$ 1.495.83.

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

	2018		2017		VARIACIÓN
PROVEEDORES VARIOS	42.114.56		23.636.22		18.478.34
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	3.141.93		-		3.141.93
	<b>45.256.49</b>		<b>23.636.22</b>		<b>21.620.27</b>

La Compañía registro al 31 de diciembre del 2018 un rubro de \$ 45.256.49 por concepto de obligaciones pendientes de pago a sus proveedores por el suministro de mercaderías así por concepto de cheques girados y no cobrados por pago a proveedores, así como cuentas pendientes de pago en general. En comparación al año 2017 estas cuentas registran un incremento de \$ 21.620,27 en sus obligaciones con proveedores.

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO**

	2018		2017		VARIACIÓN
PRESTAMO BANCARIO BCO. LOJA N. 1010211854	27.543.60		-		27.543.60
	<b>27.543.60</b>		<b>-</b>		<b>27.543.60</b>

La compañía al 31 de diciembre del 2018 registra obligaciones financieras a cancelar a corto plazo con el Banco de Loja por un monto de \$ 159.482,03 de los cuales corresponde cancelar a corto plazo \$ 27.543,60 y a largo plazo por \$ 131.938,43

**15. PROVISIONES LOCALES**

	2018		2017		VARIACIÓN
DECIMO TERCERO SUELDO POR PAGAR	3.307.34		-		3.307.34
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	1.367.12		-		1.367.12
PROVISION DE VACACIONES	835.47		-		835.47
	<b>5.509.93</b>		<b>-</b>		<b>5.509.93</b>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 provisiones por obligaciones con trabajadores por \$ 5.509,93 por concepto de beneficios como: Décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, que mantuvieron en rol de pagos al mes de diciembre del 2018.

En el presente año se refleja la provisión para desahucio, así como por concepto de jubilación patronal lo cual es obligatorio contratar con una empresa actuarial, la presente omisión ha sido comunicada al representante legal de la compañía y a su asistente contable.

En el presente año 2018 se registró un incremento del 100% en las obligaciones con empleados por cuanto en el año 2017 estos valores no fueron provisionados.

**16. OTRAS OBLIGACIONES CON EL FISCO**

	2018		2017		VARIACIÓN
SRI POR PAGAR	279.81		5.004.34		-4.724.53
	<b>279.81</b>		<b>5.004.34</b>		<b>-4.724.53</b>

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

La compañía registro al 31 de diciembre del 2018 cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por \$ 279.81 que corresponden a impuestos pendientes de pago del mes de enero, agosto y diciembre del 2018. En relación al año 2017 se registra una disminución de \$ 4.724.53.

### 17. OBLIGACIONES CON EL IESS

	2018		2017		VARIACIÓN
CON EL IESS	1.064.47		1.011.03		53.44
	<b>1.064.47</b>		<b>1.011.03</b>		<b>53.44</b>

La compañía registro al 31 de diciembre del 2018 obligaciones pendientes con el IESS por un valor de \$ 1.064.47 que corresponde a los aportes del mes de diciembre y fondos de reserva que acumulan los trabajadores. En relación al año 2017 se registra un incremento de \$53.44.

### 18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

	2018		2017		VARIACIÓN
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	5.011.67		4.215.01		796.66
FONDOS DE RESERVA	46.00		46.00		-
	<b>5.057.67</b>		<b>4.261.01</b>		<b>796.66</b>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 obligaciones con trabajadores por \$ 5.057.67 Por concepto de remuneraciones por pagar así como por fondos de reserva por pagar; en el presente año 2018 se registró un incremento en las obligaciones con empleados por \$ 796.66.

### 19. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

	2018		2017		VARIACIÓN
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.151.86		853.48		1.298.38
	<b>2.151.86</b>		<b>853.48</b>		<b>1.298.38</b>

La compañía registra utilidades por pagar a trabajadores al 31 de diciembre del 2018 por \$ 2.151.86, en el presente año se registra un incremento en el valor a pagar a trabajadores de \$ 1.298.38.

### 20. ANTICIPO DE CLIENTES

	2018		2017		VARIACIÓN
ANTICIPO CLIENTES	143.132.43		53.058.98		90.073.45
	<b>143.132.43</b>		<b>53.058.98</b>		<b>90.073.45</b>

La compañía registro al 31 de diciembre del 2018 un monto de \$ 143.132,43 por concepto de anticipos entregados por clientes, ingresos que serán posteriormente facturados y cuyo ingreso serán reconocidos mediante el respectivo comprobante de venta en el año 2019.

### 21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2018		2017		VARIACIÓN
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-		20.032.48		-20.032.48
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS (PABLO CASTILLO)	61.554.37		72.096.63		-10.542.26
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS RAMIRO VIVANCO	65.904.49		85.755.61		-19.851.12
	<b>127.458.86</b>		<b>177.884.72</b>		<b>-50.425.86</b>

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

La compañía registro al 31 de diciembre del 2018 cuentas por pagar a socios por \$ 127.458,86 por concepto de préstamos que han realizado los socios de la compañía para financiar las actividades de la empresa. En relación al año 2017 se registra una disminución de \$ 50.425.86 y que se compensaron los valores pendientes de pagar.

### 22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

	2018		2017		VARIACIÓN
PRESTAMO BANCARIO BCO. LOJA N. 1010211854	131.938.43		-		131.938.43
	<b>131.938.43</b>		-		<b>131.938.43</b>

Como se mencionó anteriormente la compañía adquirió una obligación financiera con Banco de Loja por un monto de \$ 159.482,03 de los cuales corresponde cancelar a corto plazo \$ 27.543.60 y a largo plazo por \$ 131.938,43.

Al 31 de diciembre del 2018 se realizó la respectiva reclasificación de saldos por cuanto la compañía deberá cancelar a largo plazo \$ 131.938,43 conforme se establece en la tabla de amortización que le fue entregada a la compañía.

### 23. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	2018		2017		VARIACIÓN
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS OLGA PACCHA	10.000.00		-		10.000.00
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS MARTHA CASTILLO	12.100.00		-		12.100.00
CUENTAS POR PAGAR HEREDEROS CASA	48.214.00		-		48.214.00
	<b>70.314.00</b>		-		<b>70.314.00</b>

Al 31 de diciembre del 2018 se registran cuentas por pagar a relacionados por \$ 70.314.00 las cuentas por pagar señaladas en la presente cuenta se debe a apalancamiento de terceros para financiar la actividad de la empresa, la cuenta por pagar de herederos se considera relacionada ya que el socio Walter Vivanco mantiene lazos de sanguinidad con los vendedores de la propiedad.

### 24. IMPUESTOS

#### 24.1 Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017 fue del 22% al igual que para el año 2018.

Como se evidencia en los años 2018 y 2017 no se canceló impuesto a la renta causado registrando saldo a favor del contribuyente en los dos periodos en mención.

Es importante mencionar que existe un error en el formulario del impuesto a la Renta del 2017 en el Estado de Situación Financiera en el valor registrado por concepto de crédito tributario de Impuesto a la Renta de años anteriores, lo cual hemos corregido para el presente impuesto a la renta del 2018 contra la cuenta de Resultados Acumulados.

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

	2017	2018
INGRESOS	561.604,21	507.355,50
COSTOS	429.815,13	314.689,52
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>131.789,08</b>	<b>192.665,98</b>
GASTOS	126.099,24	178.320,23
COSTOS Y GASTOS	555.914,37	493.009,75
<b>UTILIDAD</b>	<b>5.689,84</b>	<b>14.345,75</b>
15% TRABAJADORES	853,48	2.151,86
GASTOS NO DEDUCIBLES	-	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>4.836,36</b>	<b>12.375,74</b>
<b>IMPUESTO CAUSADO 22%</b>	<b>1.064,00</b>	<b>3.093,93</b>
SALDO PENDIENTE PAGO	2.041,66	2.075,47
ANTICIPO DETERMINADO AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (Traslade campo 879)		
	-4.784,99	
(=) REBAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO - DECRETO EJECUTIVO No. 210	1.225,00	
(=) ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	-6.009,99	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	816,66	2.075,47
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-2.075,47	-6.190,51
(-) CREDITO TRIBUTARIO AXOS ANTERIORES		-1.258,81
<b>SALDO A FAVOR</b>	<b>-1.258,81</b>	<b>-5.373,85</b>

### 25. ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Art 76. Forma de determinar el Anticipo RLRTI 27 –III-2017.

La Compañía para el año 2017 según lo señala en el artículo 41 del Código orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas. "; se acoge al mencionado artículo por cuanto no se procede a realizar el pago de Anticipo Impuesto a la Renta.

Para el año 2018 el sistema del SRI no calculo valor por concepto de Anticipo Impuesto a la Renta a cancelar en el periodo fiscal 2019.

## **26. REVISIONES FISCALES**

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2018, 2017 y 2016.

La compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha recibido comunicaciones del Servicio de Rentas Internas así como actas de revisión fiscal.

## **27. OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA**

### **27.1 Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubiera declarado en todo o parte; y En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contando desde la fecha de la notificación de tales actos.

### **27.2 Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la Renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de Diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a la utilidad gravable la tasa del impuesto a la renta vigente.

### **27.3 Tarifa del impuesto a la Renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%, Sin embargo a partir del ejercicio fiscal 2018, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Conforme lo señala el reglamento para el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018 la Constructora VIPACAS CIA. LTDA se sujeta a la tarifa del 22% por su nivel de ingresos.



## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

La Compañía registro al 31 de diciembre del 2018 un total de ingresos por \$ 507.355,50 los cuales provienen principalmente de sus ventas gravadas con tarifa 12% y secundariamente con tarifa 0%.

Los ingresos adicionales que registra la compañía provienen de ingresos por descuentos en compras así como de intereses bancarios.

### 30. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>493009,75</b>
<b>5.01.</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>314689,52</b>
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	314689,52
5.01.01.01.	COSTO DE VENTAS	314689,52
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS 12%	210849,92
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTA 0%	103839,60
<b>5.02.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>178320,23</b>
<b>5.02.01.</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>6737,44</b>
5.02.01.02.06.	GASTOS DE MATERIALES Y HERRAMIENTAS PARA LA ELABORACION PROYECTOS	6267,44
5.02.01.02.06.01	SERVICIO DE INTALACION (MANO DE OBRA)	76,90
5.02.01.02.06.02	GASTO MATERIALES PARA INSTALACION	5610,54
5.02.01.02.06.03	ALQUILER DE MAQUINARIA PARA INSTALACIONES	580,00
5.02.01.03.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	470,00
5.02.01.03.04	PUBLICIDAD RADIO, PRENSA, TV	470,00
<b>5.02.02.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>153698,65</b>
<b>5.02.02.01.</b>	<b>SUELDOS Y SALRIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>58185,34</b>
5.02.02.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	58185,34
<b>5.02.02.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>10764,41</b>
5.02.02.02.01	APORTE PATRONAL 11.15%	7092,27
5.02.02.02.03	FONDOS DE RESERVA	3571,80
5.02.02.02.05	GASTO SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	100,34
<b>5.02.02.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>14508,50</b>
5.02.02.03.01	VACACIONES ANUALES	964,15
5.02.02.03.02	DECIMO TERCERA REMUNERACION	4104,01
5.02.02.03.03	DECIMA CUARTA REMUNERACION	4974,94
5.02.02.03.04	UNIFORMES EMPLEADOS	1133,93
5.02.02.03.05	CAPACITACION	119,00
5.02.02.03.07	SALARIO DIGNO	377,47
5.02.02.03.08	LIQUIDACION HABERES EMPLEADOS	93,75
5.02.02.03.09	ALIMENTACION TRABAJADORES	2741,25
<b>5.02.02.05.</b>	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>6010,03</b>
5.02.02.05.01	HONORARIOS PROFESIONALES	6010,03
<b>5.02.02.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>13412,63</b>
5.02.02.08.02	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	3588,92
5.02.02.08.03	MANTENIMIENTO LOCAL	9743,71
5.02.02.08.05	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPOS	80,00

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

<b>5.02.02.09.</b>	<b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>12717,36</b>
5.02.02.09.01.	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	12717,36
5.02.02.09.01.01	ARRIENDO DE OFICINA	12717,36
<b>5.02.02.12.</b>	<b>COMBUSTIBLES</b>	<b>3801,10</b>
5.02.02.12.01	COMBUSTIBLE	3801,10
<b>5.02.02.14.</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES</b>	<b>1183,96</b>
5.02.02.14.01	ASEGURADORA DEL SUR	1130,88
5.02.02.14.02	SEGUROS EQUINOCIAL S.A.	53,08
<b>5.02.02.15.</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>5415,62</b>
5.02.02.15.02	TRANSPORTE POR MOVILIZACION	1092,60
5.02.02.15.03	TRANSPORTE-ENVIOS	4323,02
<b>5.02.02.17.</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>10309,58</b>
5.02.02.17.01	HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	10309,58
<b>5.02.02.18.</b>	<b>AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>3442,90</b>
5.02.02.18.01	AGUA POTABLE	7,53
5.02.02.18.02	ENERGIA ELECTRICA	81,37
5.02.02.18.04	TELEFONIA MOVIL	3354,00
<b>5.02.02.19.</b>	<b>NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES</b>	<b>3171,08</b>
5.02.02.19.01	NOTARIOS Y REGISTRADORES	3171,08
<b>5.02.02.20.</b>	<b>IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>1515,48</b>
5.02.02.20.03	PATENTE MUNICIPAL	475,67
5.02.02.20.05	OTRAS ESPECIES VALORADAS	9,02
5.02.02.20.16	IMPUESTO CONTRIBUCION SOLCA	1030,79
<b>5.02.02.21.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>6044,91</b>
5.02.02.21.03	GASTO DE DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION	411,62
5.02.02.21.04	GASTO DE DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	25,17
5.02.02.21.05	GASTO DE DEPRECIACION DE VEHICULO	4698,50
5.02.02.21.08	GASTO DE DEPRECIACION EDIFICIO	909,62
<b>5.02.02.22.</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>736,31</b>
5.02.02.22.01	INTANGIBLES	736,31
<b>5.02.02.23.</b>	<b>GASTO DETERIORO</b>	<b>213,94</b>
5.02.02.23.05	CUENTAS POR COBRAR	213,94
<b>5.02.02.28.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>2265,50</b>
<b>5.02.02.28.01.</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>2265,50</b>
5.02.02.28.01.01	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	1290,50
5.02.02.28.01.02	SUMINISTROS Y MATERIALES DE LIMPIEZA	153,76
5.02.02.28.01.04	ARRENDAMIENTO DE SISTEMA INFORMATICO	821,24
<b>5.02.03.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>9573,43</b>
5.02.03.01	GASTO INTERESES BANCARIOS	7583,81
5.02.03.02	COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	1989,62
<b>5.02.04.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>8310,71</b>
5.02.04.01	SERVICIO DE IMPRENTA	157,24
5.02.04.02	SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	986,64
5.02.04.03	SERVICIO DE FOTOCOPIADO	67,69
5.02.04.08	GASTO PARA INSTALACION	4183,48
5.02.04.09	GASTOS VARIOS	2915,66
<b>~3.07.01</b>	<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>	<b>7155,10</b>

En el presente cuadro se puede observar que al 31 de diciembre del 2018 los costos y gastos del año ascendieron a \$ 493.009,75.

- En el presente año el grupo de gastos que registraron un mayor rubro fueron los gastos administrativos.
- Los gastos que conforman el Estado de Resultados fueron analizados y se encuentran dentro de los límites para considerar su deducibilidad, tales como los gastos de publicidad, viajes y depreciación de activos fijos.

- En referencia al grupo de Provisiones por cuentas incobrables se provisiono el 1% que permite la ley por concepto de cuentas incobrables.

### 31. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía en el ejercicio fiscal 2018 refleja en su Estado de Situación Financiera operaciones con partes relacionadas como sigue:

PARTES RELACIONADAS	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
	CUENTAS POR PAGAR	OBSERVACION
CASTILLO CASTILLO PABLO JOSE	61.554,37	SOCIOS DE LA COMPANIA
VIVANCO TORRES WALTER RAMIRO	65.904,49	SOCIOS DE LA COMPANIA
OLGA PACCHA	10.000,00	PERSONAL DE LA COMPANIA
MARTHA CASTILLO	12.100,00	FAMILIAR DE SOCIO
HEREDEROS CASA	48.214,00	FAMILIAR DE SOCIO
	<b>197.772,86</b>	

Los operaciones que se reflejan en el Estado de Situación financiera se originan para financiar la actividad de la compañía y para adquirir activos fijos para la compañía.

### 32. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

A continuación, se presenta el Estado de Flujo de Efectivo de la Compañía bajo el Método Directo en el cual se agrupan por grupos y subgrupos las cuentas del Estado de Situación Financiera y de Resultados que tuvieron movimiento durante el año 2018 y 2017.

Dentro de las actividades que en el año en mención registraron movimientos financieros tenemos las actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

#### 32.1 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Operaciones se registraron movimientos por cobros procedente de las ventas, ingresos de efectivo proveniente de cobros a empleados, de préstamos realizados a empleados, así como descuentos concedidos en compras a la compañía.

Se registran pagos realizados a proveedores para la adquisición de los inventarios, pagos a empleados realizados, pagos realizados por servicios básicos y tasas para la operatividad de la compañía.

CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
COSTO DE VENTAS 12%	-210.849,92	
COSTO DE VENTA 0%	-103.839,60	
SERVICIO DE INTALACION (MANO DE OBRA)	-76,90	
GASTO MATERIALES PARA INSTALACION	-5.610,54	
ALQUILER DE MAQUINARIA PARA INSTALACIONES	-580,00	
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS 12%	-46.886,65	
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS 0%	-27.577,54	
PROVEEDORES VARIOS	18.478,34	
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	3.141,93	
Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios	<b>-373.800,88</b>	

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

SUELDOS Y SALARIOS	-58.185,34	
APORTE PATRONAL 11.15%	-7.092,27	
FONDOS DE RESERVA	-3.571,80	
GASTO SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	-100,34	
DECIMO TERCERA REMUNERACION	-4.104,01	
DECIMA CUARTA REMUNERACION	-4.974,94	
UNIFORMES EMPLEADOS	-1.133,93	
CAPACITACION	-119,00	
SALARIO DIGNO	-377,47	
LIQUIDACION HABERES EMPLEADOS	-93,75	
ALIMENTACION TRABAJADORES	-2.741,25	
15% Utilidad a trabajadores	-2.151,86	
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	-93,19	
DECIMO TERCERO SUELDO POR PAGAR	3.307,34	
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	1.367,12	
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	796,66	
CON EL IESS	53,44	
15% PATICIPACION TRABAJADORES	1.298,38	
<b>Pago a y por cuenta de empleados</b>	<b>-77.916,21</b>	
HONORARIOS PROFESIONALES	-6.010,03	
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	-3.588,92	
MANTENIMIENTO LOCAL	-9.743,71	
MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPOS	-80,00	
ARRIENDO DE OFICINA	-12.717,36	
COMBUSTIBLE	-3.801,10	
ASEGURADORA DEL SUR	-1.130,88	
SEGUROS EQUINOCIAL S.A.	-53,08	
TRANSPORTE POR MOVILIZACION	-1.092,60	
TRANSPORTE-ENVIOS	-4.323,02	
HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	-10.309,58	
NOTARIOS Y REGISTRADORES	-3.171,08	
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	-1.290,50	
SUMINISTROS Y MATERIALES DE LIMPIEZA	-153,76	
ARRENDAMIENTO DE SISTEMA INFORMATICO	-821,24	
SERVICIO DE IMPRENTA	-157,24	
SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	-986,64	
SERVICIO DE FOTOCOPIADO	-67,69	
GASTO PARA INSTALACION	-4.183,48	
GASTOS VARIOS	-2.915,66	
PUBLICIDAD RADIO, PRENSA, TV	-470,00	
<b>Otros pagos por actividades de operacion</b>	<b>-67.067,57</b>	
GASTO INTERESES BANCARIOS	-7.583,81	
COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	-1.989,62	
AGUA POTABLE	-7,53	
ENERGIA ELECTRICA	-81,37	
TELEFONIA MOVIL	-3.354,00	
PATENTE MUNICIPAL	-475,67	
OTRAS ESPECIES VALORADAS	-9,02	
RETENCIONES ASUMIDAS	-	
IMPUESTO CONTRIBUCION SOLCA	-1.030,79	
VACACIONES ANUALES	-964,15	
GASTO DE DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION	-411,62	
GASTO DE DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	-25,17	
GASTO DE DEPRECIACION DE VEHICULO	-4.698,50	
GASTO DE DEPRECIACION EDIFICIO	-909,62	
INTANGIBLES	-736,31	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6.044,91	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	736,31	
PROVISION DE VACACIONES	835,47	
CUENTAS INCOBRABLES CXC	-213,94	
SRI POR PAGAR	-4.724,53	
Creditos tributarios a favor	-1.880,37	
<b>Otras entradas y salidas de efectivo</b>	<b>-21.479,33</b>	
Impuesto causado	-2.682,66	
<b>Impuestos a las ganancias</b>	<b>-2.682,66</b>	
<b>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>69.644,96</b>

## CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

### 32.2 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Inversión se registró la adquisición de un vehículo, así como de un inmueble para uso de la compañía.

TERRENOS	-180.052,44	
EDIFICIOS	-43.661,56	
MUEBLES Y ENSERES	-1.510,02	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	-1.247,32	
PROGRAMAS, SOFTWARE DE COMPUTACION	-2.232,14	
<b>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</b>	<b>-228.703,48</b>	
MAQUINARIA Y EQUIPO	89,29	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	3.661,17	
Otras entradas (Salidas de efectivo)	3.750,46	
<b>FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-224.953,02</b>

### 32.3 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Financiamiento se registraron movimientos por concepto de un préstamo bancario con Banco de Loja.

CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-20.032,48	
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS (PABLO CASTILLO)	-10.542,26	
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS RAMIRO VIVANCO	-19.851,12	
CUENTA POR PAGAR TERRENO	-30.000,00	
<b>Pago de préstamos</b>	<b>-80.425,86</b>	
DIVIDENDO SOCIOS-PARTICIPACION DE SOCIOS	-648,12	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS OLGA PACCHA	10.000,00	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS MARTHA CASTILLO	12.100,00	
CUENTAS POR PAGAR HEREDEROS CASA	48.214,00	
Provisión Reserva Legal	-	
<b>Otras entradas de (salidas) de efectivo</b>	<b>69.665,88</b>	
PRESTAMO BANCARIO BCO. LOJA N. 1010211854	27.543,60	
PRESTAMO BANCARIO BCO. LOJA N. 1010211854	131.938,43	
<b>Financiación por préstamo a largo plazo</b>	<b>159.482,03</b>	
<b>FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>148.722,05</b>

De igual manera se presenta la conciliación partiendo de la utilidad del ejercicio para la verificación de los flujos netos de operación con lo cual se corrobora que el valor del Flujo Neto por Actividades de Operación es el correcto.

En relación a la variación del efectivo del año 2018 y 2017 la variación resultante es de \$ 6.586,01 y el saldo final de efectivos y equivalentes al 31 de diciembre del 2018 es de \$ 4.640,36.

<b>VARIACION</b>		-6.586,01
<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO</b>		11.226,37
<b>SALDO AL FINAL DE PERIODO</b>		4.640,36

**33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de julio del 2019 y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta Directiva y Accionistas sin modificaciones.

Atentamente

Ing. Dolores A. Vivanco Campoverde