

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Can-Ver Cia.Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Can-Ver Cia.Ltda., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamento de la Opinión con Salvedades", los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Can-Ver Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, resultados de sus operaciones y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión con Salvedad

Según las Nota 6 "Propiedades, Planta y Equipo", la compañía no efectuó depreciaciones por el año 2018, por un valor de \$ 180.854,51.

La compañía registra como aporte de capital \$ 290.000, de haberse reclasificado como cuentas por pagar accionistas el patrimonio se disminuiría en ese valor.

Bases para nuestra opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independiente de Can-Ver Cia.Ltda. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en ese sentido.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o errores.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha a menos que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de Can-Ver Cia.Ltda., en su conjunto están libres de de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material 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 más elevado que en el caso de una incorrección material, debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no

con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, 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 logren una presentación razonable.

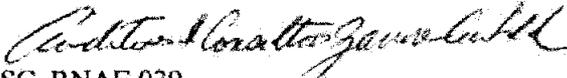
Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa, así como de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

El informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Asunto de Énfasis

El informe de Cumplimiento Tributario de Can-Ver Cia.Ltda. a diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, y la opinión de los auditores externos sobre el cumplimiento de las disposiciones legales por parte de la compañía, se emite por separado.


SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Marzo 27, 2020


Ing. Carlos Béjar M.
Gerente

CAN-VER CIA.LTDA.

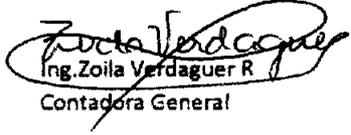
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	4	97,246.01	131,024.63
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	795,616.47	826,076.75
Activos por impuestos corrientes	9	89,518.63	83,008.08
Total activos corrientes		<u>982,381.11</u>	<u>1,040,109.46</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	6	636,186.64	576,247.91
Obras en ejecución	7	2,207,528.47	1,894,567.66
		<u>2,843,715.11</u>	<u>2,470,815.57</u>
TOTAL		<u><u>3,826,096.22</u></u>	<u><u>3,510,925.03</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	368,349.21	68,221.82
Pasivos por impuestos corrientes	9	76,779.87	57,311.79
Beneficios sociales	10	14,631.52	11,697.49
		<u>459,760.60</u>	<u>137,231.10</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Accionistas	11	1,281,474.59	1,352,664.52
Relacionadas	12	208,047.11	145,537.22
Anticipo obras	13	391,413.19	391,413.19
		<u>1,880,934.89</u>	<u>1,889,614.93</u>
Total pasivos		<u>2,340,695.49</u>	<u>2,026,846.03</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	400.00	400.00
Aportes de capital		290,000.00	290,000.00
Reserva legal y facultativa		7,906.86	7,906.86
Superavit reavaluo de activos fijos	6	894,077.56	894,077.56
Resultados acumulados		293,016.31	291,694.58
Total patrimonio		<u>1,485,400.73</u>	<u>1,484,079.00</u>
TOTAL		<u><u>3,826,096.22</u></u>	<u><u>3,510,925.03</u></u>



Sr. Marcos Vernaza B.
Gerente General



Ing. Zoila Verdaguier R.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

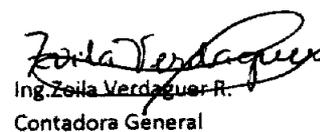
CAN-VER CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS		929,543.74	1,711,373.63
COSTO DE VENTAS	15	663,868.68	1,415,647.76
MARGEN		265,675.06	295,725.87
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS:			
Gastos generales de operación	15	255,656.53	247,909.06
Depreciaciones		-	31,024.11
Total		255,656.53	278,933.17
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		10,018.53	16,792.70
Participación trabajadores		(1,502.78)	(2,518.91)
Impuesto a la renta corriente		(7,194.02)	(3,140.23)
UTILIDAD DEL AÑO		1,321.73	11,133.56


Sr. Marcos Vernaza B.
Gerente General


Ing. Zeila Verdaguero R.
Contadora General

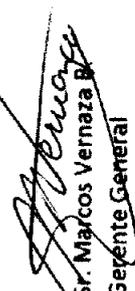
Ver notas a los estados financieros

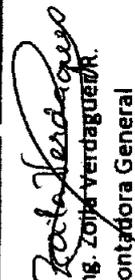
CAN-VER CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	APORTE CAPITAL	RESERVA LEGAL Y FAC.	SUPERAVIT REVALUO	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a diciembre 31, 2016	400.00	-	7,906.86	1,205,328.33	280,561.02	1,494,196.21
Aporte de capital		290,000.00				290,000.00
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta					11,133.56	11,133.56
Para enjugar perdidas de cuentas de activos y pasivos de años anteriores				(311,250.77)		(311,250.77)
Saldo a diciembre 31, 2017	400.00	290,000.00	7,906.86	894,077.56	291,694.58	1,484,079.00
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta					1,321.73	1,321.73
Saldo a diciembre 31, 2018	400.00	290,000.00	7,906.86	894,077.56	293,016.31	1,485,400.73

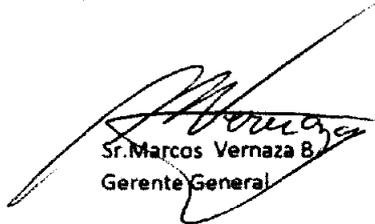

Sr. Marcos Vernaza B.
Gerente General


Ing. Zoila Verdaguero A.
Contadora General

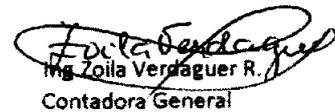
Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1,321.73	11,133.56
Depreciación	-	178,478.58
Participación trabajadores	1,502.78	2,518.91
Impuesto a la renta	7,194.02	3,140.23
	<u>10,018.53</u>	<u>195,271.28</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	30,460.28	(164,785.27)
Inventarios de repuestos	-	78,250.00
Pagos anticipados	-	9,509.81
Pago impuesto a la renta por retenciones	(13,434.30)	(25,762.80)
Pago anticipo impuesto a la renta	-	(12,376.61)
Otros activos y pasivos por impuesto corriente	19,197.81	5,922.04
Cuentas por pagar proveedores y otros	300,127.39	(103,257.17)
Beneficios sociales	1,431.25	(774.71)
Ajustes de cuentas de activos y pasivos de años anteriores-neto	-	(311,250.77)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>347,800.96</u>	<u>(329,254.20)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos	(59,938.73)	(120.00)
Obras en ejecución	(312,960.81)	553,082.73
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(372,899.54)</u>	<u>552,962.73</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Accionistas	(71,189.93)	(28,308.60)
Relacionadas	62,509.89	7,320.00
Anticipo obras	-	(262,318.00)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(8,680.04)</u>	<u>(283,306.60)</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente a efectivo	(33,778.62)	(59,598.07)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>131,024.63</u>	<u>190,622.70</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u>97,246.01</u>	<u>131,024.63</u>



Sr. Marcos Vernaza B.
Gerente General



Ing. Zoila Verdagué R.
Contadora General

Ver nota a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 1967 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de CAN-VER CIA. LTDA. se dedica a actividades de ingeniería civil, explotación de canteras, alquiler de maquinarias y equipos de construcción.

En enero 2 del 2018 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías SCVS-INC-DNASD-SAS-17-001864 de junio 7, 2017 se aprobó a reactivación, fijación de nuevo plazo y reforma de estatuto de la escritura publica ante el Notario Primero del Cantón Guayaquil.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 16 marzo del 2019.

Aspectos económicos en el Ecuador. - El gobierno ecuatoriano tiene expectativas de que el crecimiento económico será del 2% del PIB. El modelo económico del gobierno, es priorizar el gasto corriente y el endeudamiento público como variables de la economía.

En mayo del 2018, se nombra al nuevo Ministro de Economía y Finanzas, quien anteriormente se había desempeñado como Presidente del Comité Empresarial Ecuatoriano. Como parte de los cambios en materia económica, se revisó la política de los subsidios a los combustibles, eliminándose el subsidio para la gasolinaz: súper, extra y ecopais; así como del diésel para uso industrial. Se implementó un subsidio focalizado para el gremio de taxistas y transporte público.

En agosto del 2018, se aprobó la "Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal", ley generador de ingresos fiscales en lo pertinente al capítulo de la remisión tributaria, que de acuerdo a fuentes de las autoridades del gobierno, logró recaudar alrededor de \$ 1.200 millones al cierre del ejercicio económico del 2018.

En lo que respecta al sector externo, el presupuesto del estado, fue financiado con créditos externos con aproximadamente \$ 6.200 millones, de los cuales \$ 3.700 fue para pago de amortización de deuda; el financiamiento restante fue con deuda interna. En diciembre 2018 China prestó \$ 900 millones, a una tasa del 6.5% a 6 años plazo, con 2 de gracia. El riesgo país se redujo en 15 puntos en el mes de diciembre.

Para el año 2019, se proyecta un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, de concretarse el país deberá adoptar un programa de austeridad fiscal, así como reducción del gasto público, medidas que conlleven a financiar el presupuesto del año 2019. Para los próximos 2 años, esto es, 2019 y 2020 los vencimientos de obligaciones por financiamiento de deuda interna y externa representarán \$ 10.733 millones, según cifras del Presupuesto General del Estado; de ahí que los ajustes con el respaldo del FMI, lograría mejorar el Ecuador su incursión a los mercados internacionales, para la consecución de los empréstitos.

PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO:

Según el Ministerio de Finanzas, el Presupuesto General del Estado fijado por el gobierno para el año 2019 es de \$ 35.529 millones (año 2020: \$ 36.974; año 2021 \$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

36.777 y año 2022 \$ 39.171). El financiamiento provendría de: 42.8% por recaudación de impuestos, esto es \$ 15.206 millones (2018: \$ 14.319 millones); 22.9% por financiamiento público, y lo restante por ingresos no tributarios e ingresos petroleros.

Cabe mencionar que los ingresos para el año 2019 presupuestados (excluye financiamiento) son \$ 22.362 millones y los gastos Permanentes representan \$ 18.731 millones, que incluyen sueldos y salarios por \$ 9.385 millones, esto es el 41.96% de los ingresos, y el 26.41% respecto del Presupuesto General del Estado.

CIFRAS DEL INEC:

El costo de la canasta básica a diciembre 31 del 2018, que lo constituyen 75 artículos, es de \$ 715.16. El ingreso familiar promedio es de \$ 720.53, en una familia de 4 miembros.

La inflación anual a diciembre 31 del 2018, fue del 0.27% (2017:-0.20%).

CIFRAS DEL BANCO CENTRAL:

Según el BCE, el precio del barril del petróleo ecuatoriano registró a diciembre 31 del 2018 un precio de \$ 46.5 (2017: \$ 56.4).

El PIB para el año 2019, será de \$ 113.097 millones (2018: \$ 109.500 millones), crecimiento del 3.3%.

Las importaciones en el año 2018 representaron \$ 22.119 millones (2017:19.031 millones), incremento del 16.2%.

Las exportaciones en el año 2018 representaron \$ 21.606 millones (2017: \$ 19.122 millones), incremento del 13.0%. Las exportaciones no petroleras fueron para el año 2018 \$ 12.804(2017: \$ 12.209 millones). Las exportaciones no petroleras representan el 59.3% del total exportado.

La Balanza Comercial a diciembre 31 del 2018 se situó en \$ -512.7 millones, reflejando un déficit de 661.0% con respecto al año 2017, cuando se ubicó en 91.4 millones.

La Reserva de Libre Disponibilidad a finales de diciembre 2018 fue de \$ 2.676.5 millones (2017: \$ 2.400 millones). El BCE proyecta cerrar el año 2019 con unos \$ 5.000 millones.

El sistema financiero, tuvo como tasa pasiva referencial un nivel del 5.4% a diciembre 31 del 2018 y la activa referencial fue del 8.7%. El margen financiero referencial fue del 3.3%.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Instrumentos financieros.

Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

2.4 Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un periodo contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

Edificios	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Maquinaria y equipo	10%
Equipos camineros	10%
Equipo de computación	33,33%
Vehículos	20%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

2.5 Impuesto a las ganancias.

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 exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.6 Participación a los trabajadores.

Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.7 Anticipo de Obras

Corresponde a valores entregados por los clientes para la prestación de un servicio o producto a futuro de acuerdo a contratación entre las partes.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor correspondiente de cualquier descuento comercial que se otorga.

2.9 Costo y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 NIIF que entrarán en vigor a partir del 2018:

Normas

a) NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes. - Nueva norma de reconocimiento de Ingresos (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18, y SIC 31). Aplicación 1 de enero 2018.

Esta nueva norma aplica a todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad celebra con sus clientes y proporciona un modelo único para el reconocimiento y la medición de las ventas de ciertos activos no financieros, como por ejemplo ventas de propiedades, planta y equipo y otros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

b) NIIF 9 Instrumentos financieros. - Sustituye los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, la contabilidad de coberturas y deterioro de NIC 39. Aplicación 1 de enero 2019.

c) NIIF 16 Arrendamientos. - Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas. Aplicación 1 de enero 2019.

Con la nueva Norma los arrendamientos se registran en el Estado de situación financiera reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrándolos sea como activos por arrendamiento (activos por derecho de uso) o incluidos en el rubro Propiedades, planta y equipo.

Si los pagos por arrendamiento se hacen a lo largo del tiempo, una compañía también reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento a futuro.

El efecto más significativo de los nuevos requisitos será un aumento en los activos por arrendamiento y pasivos financieros. No haya cambios en la contabilidad de los arrendadores, que seguirán con un modelo similar al de la NIC 17.

Existe algunas excepciones en la aplicación de las NIIF 16 por cuanto la Norma no requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos por: (a) Arrendamientos a corto plazo, y (b) Arrendamientos de activos de bajo costo.

Modificaciones y/o interpretaciones

Modificación a la NIC 7 iniciativa de desglose. - Introduce requisitos de desgloses adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios. Aplicación 1 de enero 2017.

Modificación a la NIC 2 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. - Clasificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. Aplicación 1 de enero 2017.

Modificación a la NIIF 2 Clasificación y valoración de pagos basados en acciones.- Aplicación 1 de enero 2018.

Modificación NIIF 10 y NIC 28 Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/negocio conjunto. - Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos. Sin fecha definida.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

4. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, de liquidez y de mercado.

La Junta Directiva o la Gerencia General de la Compañía son responsable por el desarrollo de las políticas de administración de riesgos, así como de la supervisión y monitoreo de las mismas.

Las políticas de administración de riesgos son establecidas con la finalidad de identificar y analizar los riesgos que enfrenta la compañía, así como fijar límites y controles adecuados. La compañía, mediante sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienda sus roles y obligaciones.

Riesgo de Crédito. - Constituye el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones con respecto a un instrumento financiero o contrato de venta, lo que originaría una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldo en bancos.

La exposición máxima al riesgo de crédito de la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalente a efectivo	5	97.246,01	131.024,63
Cuentas por cobrar no relacionados	6	374.393,03	383.338,76
Relacionadas	6	112.097,30	186.950,09
Cuentas por cobrar otras	6	<u>309.126,14</u>	<u>255.787,90</u>
Total		<u>892.862,48</u>	<u>957.101,38</u>

Las cuentas por cobrar comerciales básicamente son por venta al público. La evaluación continua del crédito se realiza sobre las condiciones financieras del cliente. No existe concentración de riesgo de crédito.

La compañía no establece una provisión por deterioro de valor que represente su estimación de las pérdidas con respecto a la cartera por cobrar cliente. La estimación se la determina en base a una evaluación individual de los clientes.

Riesgo de Liquidez. - Constituye el riesgo que la compañía tenga para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros. La compañía para administrar la liquidez, pone énfasis en contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen y mantener su imagen. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

Riesgo de Mercado. - Constituye el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o de interés, que afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

- (a) Riesgo de Moneda. - La compañía en lo posible no efectúa transacciones en moneda diferente al US\$, moneda funcional; por lo tanto, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.
- (b) Riesgo de Tasa de Interés. - La Compañía no ha contratado préstamos bancarios. El pasivo financiero no genera intereses.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo en bancos es de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	374.393,93	383.338,76
Empleados	3.474,27	6.825,00
Relacionadas	112.097,30	186.950,09
Anticipo a proveedores	273.309,27	216.621,20
Fondo de garantía clientes	<u>32.341,70</u>	<u>32.341,70</u>
Total	<u>795.616,47</u>	<u>826.076,75</u>

La compañía no realiza provisiones por incobrabilidad, por cuanto la administración considera que la cartera de cliente y otros instrumentos financieros no tiene riesgo de recuperación.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	7.141,02	7.141,02
Edificio-Oficina	7.590,00	7.590,00
Maquinarias costo revaluado	1.535.963,01	1.535.963,01
Vehículos	548.680,42	496.381,47
Muebles y enseres y equipos de oficina	58.383,11	57.274,53
Equipo de computación	18.248,27	17.828,63
Otros activos	<u>28.028,40</u>	<u>21.916,84</u>
Total	<u>2.204.034,23</u>	<u>2.144.095,50</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.567.847,59)</u>	<u>(1.567.847,59)</u>
Total	<u>636.186,64</u>	<u>576.247,91</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

General de Accionistas, para dar cumplimiento a la Adopción de NIIF por primera vez, de acuerdo con disposiciones legales.

El Superávit por Revalúo registrado en el patrimonio fue de \$ 1.205.328,33. En el año 2017, se ajustó \$ 311.250,77, para enjugar perdidas de activos y pasivos de años anteriores, de acuerdo con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta General de Accionistas.

La compañía no efectuó depreciaciones por el año 2018 por \$ 180.854,51.

7. OBRAS EN EJECUCION

A diciembre 31 del 2018 por \$ 2.207.528,47 (2017: \$ 1.894.567,66), constituye materiales y mano de obra utilizados en el proyecto Punta Esmeraldas iniciada en el año 2005, entre otras.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	149.265,99	68.221,82
Anticipo clientes	212.552,21	-
Otros	6.531,01	-
Total	<u>368.349,21</u>	<u>68.221,82</u>

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Créditos fiscales por impuesto a la renta	-	40.687,68
Créditos fiscales por impuesto al valor agregado	45.429,64	29.943,80
Anticipo impuesto a la renta	44.089,99	12.376,60
Total	<u>89.518,63</u>	<u>83.008,08</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Provisión impuesto a la renta	7.194,02	3.140,23
Impuestos años anteriores por compensar	42.495,66	54.171,56
Impuesto al valor agregado	27.090,19	-
Total	<u>76.779,87</u>	<u>57.311,79</u>

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. El impuesto a la renta para el año 2018 es \$ 7.194,02.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

La compañía regularizará en sus registros contables los créditos tributarios de años anteriores que ya están prescritos de acuerdo con lo que establece el art. 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

En la declaración de impuesto a la renta del año 2018, se calculará el anticipo de impuesto a la renta para el año 2019, que se pagará en los meses de julio a noviembre según decreto ejecutivo del 25 de junio del 2019, siempre y cuando resulte mayor a las retenciones del ejercicio corriente. Los pagos que se realicen por concepto de anticipo que se efectúen de ser el caso, constituye crédito tributario a ser liquidado en el cierre del siguiente ejercicio económico.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	8.515,75	14.273,79
Más. - Gastos no deducibles	<u>24.184,36</u>	-
Utilidad gravable	<u>32.700,11</u>	<u>14.273,79</u>
Impuesto causado	7.194,02	3.140,23
Impuesto mínimo	23.615,21	22.409,59
Anticipo correspondiente al ejercicio presente	23.615,21	22.409,59
Menos. - Reducción según Decreto Ejecutivo 210	-	<u>(4.013,19)</u>
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado	23.615,21	18.396,40
Menos. - Anticipos pagado	-	(12.376,61)
Menos. - Retenciones en la fuente del período	(13.434,30)	(25.672,80)
Menos. - Saldos de créditos tributarios años anteriores	<u>(19.653,01)</u>	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>(9.472,10)</u>	<u>(19.853,01)</u>

El impuesto a la renta definitivo de la empresa para el año 2018 fue de \$ 23.615,21 (2017: \$ 18.396,40) por ser superior al impuesto causado de acuerdo con disposiciones legales vigentes hasta el año 2018.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	4.021,68	2.518,19
Provisiones beneficios sociales	4.933,35	3.166,94
Rol de pagos	5.520,41	-
Préstamos hipotecarios y otros	156,08	6.012,36
Total	<u>14.631,52</u>	<u>11.697,49</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

11. DEUDA A LARGO PLAZO ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos, sin respaldo de pagares y que no generan intereses, saldo en libros a diciembre 31 del 2018 \$ 1.281.474,59 (2017: \$ 1.352.664,51).

12. RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dutysol S.A.	77.300,00	77.300,00
Unicalidad S.A.	72.163,47	46.717,22
Verbur Cia.Ltda.	43.708,94	14.900,00
Otras relacionadas	<u>14.874,70</u>	<u>6.620,00</u>
Total	<u>208.047.11</u>	<u>145.537.22</u>

Los préstamos de compañías relacionadas no generan intereses. No forman parte del capital accionario de Can Ver Cia.Ltda.

13. ANTICIPO OBRAS

Al 31 de diciembre del 2018 su saldo es de \$ 391.413,19 e igual para el año 2017. Constituyen anticipo recibidos de clientes por prestación de servicios o productos de acuerdo con contratos celebrados entre las partes.

14. PATRIMONIO

Capital social. - Está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 0.04 que representa \$ 400,00.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados. - La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de diciembre del 2011, dispuso que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de Resultados Acumulados, como subcuentas.

Reserva por valuación

Los saldos acreedores generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuentas "Resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF" o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Los saldo acreedores provenientes del Superávit por Revalúo de activos fijos que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF; así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

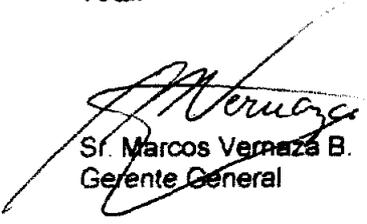
Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registren en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo de venta:</u>		
Sueldos, horas extras y beneficios sociales	253.706,03	432.530,62
Transporte de material	112.761,27	160.449,57
Mantenimiento y reparaciones	39.079,78	92.469,19
Repuestos de maquinarias y otros	53.271,36	289.260,95
Combustibles y lubricantes	47.812,66	141.843,22
Materiales	5.486,65	41.314,79
Honorarios	13.203,57	23.512,22
Trabajos varios	48.880,36	-
Depreciaciones de maquinarias	-	153.596,30
Otros costos	89.667,00	80.670,90
Total	<u>663.868,68</u>	<u>1.415.647,76</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
Sueldos, horas extras y beneficios sociales	59.823,92	87.998,12
Seguros	4.441,05	14.231,91
Servicios básicos	18.627,05	23.982,25
Honorarios	4.820,13	23.845,69
Comisiones	13.548,80	-
Pensión jubilar	16.326,40	-
Suministros y materiales adm.	36.192,88	2.175,63
Arriendo	8.800,00	4.350,00
Impuesto a la renta 2017	19.269,13	-
Otros gastos operacionales	73.807,17	91.325,46
Total	<u>255.656,53</u>	<u>247.909,06</u>


Sr. Marcos Vermaza B.
Gerente General


Ing. Zoila Verdagué R.
Contadora