

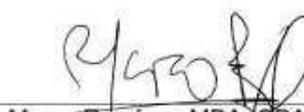
IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(En U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Bancos	4	3,675	11,998
Pagos anticipados y otros	5	69,357	166,882
Activos por impuestos corrientes	10	4,133	2,400
Inventarios	6	<u>49,020</u>	0
Total activo corriente		<u>126,185</u>	<u>181,280</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Equipos y total activo no corriente	7	<u>72,968</u>	6,224
TOTAL ACTIVOS		<u>199,153</u>	<u>187,504</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	8	36,509	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	15,255	16,228
Pasivos por impuestos corrientes	10	13,057	1,394
Obligaciones acumuladas	11	3,476	4,157
Cuentas por pagar socios	12	0	0
Anticipos de clientes	13	<u>100,607</u>	<u>158,390</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES Y TOTAL PASIVOS		<u>168,904</u>	<u>180,169</u>
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	15	800	800
Reserva legal		400	400
Utilidades retenidas		<u>29,049</u>	<u>6,135</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>30,249</u>	<u>7,335</u>
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		<u>199,153</u>	<u>187,504</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Ivan Polo
 GERENTE GENERAL


 Marco Ramirez, MBA, CPA
 CONTADOR

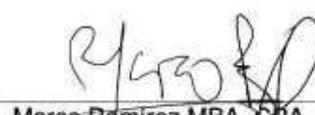
IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (En U.S. dólares)	<u>2017</u> (En U.S. dólares)
INGRESOS	16	537,079	161,318
COSTO DE VENTAS	17	<u>428,360</u>	<u>132,437</u>
MARGEN BRUTO		108,719	28,881
Gastos operacionales	17	<u>71,337</u>	<u>20,980</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		37,382	7,901
Menos gasto por impuesto a la renta	10	<u>8,333</u>	<u>1,766</u>
UTILIDAD NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>29,049</u>	<u>6,135</u>
FONDOS DE RESERVA LEGAL		0	0
UTILIDAD NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>29,049</u>	<u>6,135</u>

Ver notas a los estados financieros


Iván Polo
GERENTE GENERAL


Marco Ramirez MBA, CPA
CONTADOR

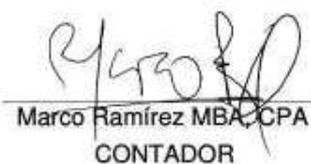
IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	400	4,685	5,885
Utilidad neta	0	0	6,135	6,135
Dividendos	0	0	-4,684	-4,684
Ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	6,136	7,336
Utilidad neta		0	29,049	29,049
Dividendos			-6,135	-6,135
Ajustes	<u>=</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>29,049</u>	<u>30,249</u>

Ver notas a los estados financieros


Ilg. Iván Polo
GERENTE GENERAL

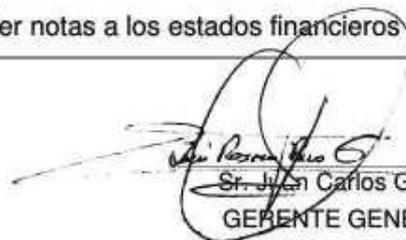

Marco Ramírez MBA, CPA
CONTADOR

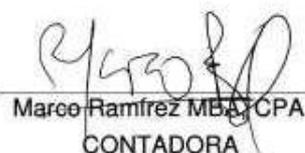
IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(En US dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		334,588	45,211
Pagos a proveedores y a empleados		(321,121)	-45,103
Impuesto a la renta		<u>(8,333)</u>	<u>(1,766)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>5,134</u>	<u>(1,658)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Disminución de inversiones corrientes			
Adquisición de equipos		<u>(66,744)</u>	<u>(303)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Inversión		<u>(66,744)</u>	<u>(303)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de obligaciones financieras		36,509	0
Incremento de cuentas por pagar a otros		-	0
Disminución de cuentas por pagar a socios		-	0
Incremento de utilidades retenidas		22,914	6,135
Dividendos pagados a los socios		<u>(6,135)</u>	<u>(4,684)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>53,288</u>	<u>1,451</u>
BANCOS			
Bancos		(8,323)	(510)
Saldos al comienzo del año		<u>11,998</u>	<u>12,508</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>3,675</u>	<u>11,998</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Juan Carlos Guerra
GERENTE GENERAL


Marco Ramirez M.B.A. CPA
CONTADORA

IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA. es una sociedad anónima que fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el diecisiete de septiembre de dos mil dieciséis e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con números 14458 y 14459.

IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA. tiene por objeto dedicarse entre otros, a actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes / servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 2 y 2 empleados, respectivamente.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida 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 preparación y presentación - Los estados financieros de IVANPOLO SERVICIOS ESPECIALIZADOS DE INGENIERIA CIVIL & ANEXOS SA. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4. Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.5. Propiedad y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad y equipos 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, propiedad y equipos 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 período en que se producen.

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Tasas</u>
Bienes inmuebles	20	5%
Maquinaria	10	10%
Equipos para la construcción	10	10%
Vehículos	5	20%

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 imposables 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.

2.6.1. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. 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.

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.

2.6.2. 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.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. Participación empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados 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. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - El ingreso de actividades ordinarias procedente de la comercialización de material requerido para postensado (kilos de torón) y de la prestación de servicios de control constructivos relacionados con esta técnica.

2.9. Costos y gastos - Costos y Gastos se los reconocerá cuando estos se incurran. Siguiendo las normas NIFF y sus correspondientes límites y naturaleza de los mismo.

2.10. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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

2.11. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

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

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

2.11.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.11.3. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.11.4. Instrumentos de patrimonio - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

2.12. Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a la NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- a) Tres cambios significativos;
- b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas;
- c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales;
- d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición;
- e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición;
- f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

Durante el año 2018, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

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

- 3.3 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. BANCOS

Los Bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera y corresponde a valores disponibles en cuentas bancarias.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	-	2,664
Anticipos Proveedores	<u>69,357</u>	<u>164,218</u>
Total	<u>69,357</u>	<u>166,882</u>

6. INVENTARIO

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Inventario (1)	49,020	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>49,020</u>	<u>0</u>

(1) Corresponde a materiales de torón en tránsito

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	78,614	7,630
Depreciación acumulada	<u>-5,645</u>	<u>-1,406</u>
Total	<u>72,968</u>	<u>6,224</u>

Clasificación:

Muebles y enseres	7,477	6,224
Maquinaria y Equipo	6,268	0
Equipo de Computacion	1,139	0
Vehículos	<u>58,085</u>	<u>0</u>
Total	<u>72,968</u>	<u>6,224</u>

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a sobregiros temporales de la cuentas bancarias.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	15,255	16,227
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>15,255</u>	<u>16,227</u>

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos del año corriente. –

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario Anticipo Impuesto a la Renta y total		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Renta	150	2,400
Credito tributario IVA	<u>3,983</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,133</u>	<u>2,400</u>

10.2 Pasivos del año corriente. -

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones por Pagar - 103	1,163	244
IVA por Pagar - 104	1,800	1,630
Retenciones IVA por Pagar	389	517
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>123</u>	<u>1,766</u>
Total	<u>3,476</u>	<u>4,157</u>

10.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta, utilidad gravable	<u>37,382</u>	<u>7,901</u>
Gastos no Deducibles	<u>497</u>	<u>124</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>8,333</u>	<u>1,766</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>8,333</u>	<u>1,766</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y, del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

10.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,
	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	1,766
Provisión del año	8,333
Pagos efectuados	<u>(9,976)</u>
Saldos al fin del año	<u>123</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta.

10.5 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Participación empleados	6,597	1,394
Sueldos por pagar	36	0
Dividendos por pagar	6,135	0
Beneficios sociales	<u>289</u>	<u>0</u>
Total	<u>13,057</u>	<u>1,394</u>

11.1 Participación empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación empleados fueron como sigue:

	Diciembre 31,
	2018
	(en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	1,394
Provisión del año	6,597
Pagos efectuados	<u>-1,394</u>
Saldos al fin del año	<u>6,597</u>

12. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

No existe movimiento en esta cuenta.

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a valores entregados por los clientes por los contratos de provisión realizados.

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Socios tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía y reporta regularmente a la Junta de Socios.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

Administración de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

Riesgo de Capital - Riesgo de liquidez - El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía. La Administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es la responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 61,910
Índice de liquidez	0.83 veces
Pasivos totales / patrimonio	5.58 veces

Valor Razonable - En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y giro del negocio.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4) y total	<u>3,675</u>	<u>11,998</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Obligaciones financieras (Nota 8)	36,509	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	15,255	16,228
Cuentas por pagar a socios (Nota 12)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>51,764</u>	<u>16,228</u>

15. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste de 800 participaciones, nominales e indivisibles con valor nominal de US\$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Ingresos ordinarios	536,904	161,139
Otros ingresos	<u>175</u>	<u>178</u>
Total	<u>537,079</u>	<u>161,318</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	428,360	132,437
Gastos Operacionales	<u>71,337</u>	<u>20,980</u>
Total	<u>499,697</u>	<u>153,417</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	421,673	128,191
Sueldos y beneficios empleados	19,292	5,499
Participación empleados	6,597	1,394
Honorarios profesionales	5,729	1,433
Suministros	0	371
Promoción y Publicidad	0	176
Gastos de viaje	1,588	1,734
Gastos de Gestion	9,272	2,982
Depreciacion	4,239	748
Impuestos y contribuciones	1,125	49
Otros gastos	30,167	10,840
Total	<u>499,682</u>	<u>153,417</u>

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.