

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
Dakota Proyectos I&C 2005 C.A.

Quito, 03 de junio del 2019

Opinión calificada

He auditado los estados financieros de Dakota Proyectos I&C 2005 C.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "fundamentos de la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Dakota Proyectos I&C 2005 C.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamentos para calificar la opinión

Como se indica en la Nota 12 a los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con partes relacionadas por US\$41,838 correspondiente a préstamos otorgados a los accionistas de Dakota Proyectos I&C 2005 C.A. La Ley de Régimen Tributario Interno establece que "cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación"; por lo tanto, no es posible concluir sobre los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, sobre los estados financieros adjuntos.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de Dakota Proyectos I&C 2005 C.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de acuerdo con

estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de Dakota Proyectos I&C 2005 C.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron sujetos de auditoría, esto de acuerdo con lo establecido en la resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 21 de septiembre del 2017 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la cual establece los sujetos obligados a contar con informe anual de Auditoría Externa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Dakota Proyectos I&C 2005 C.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

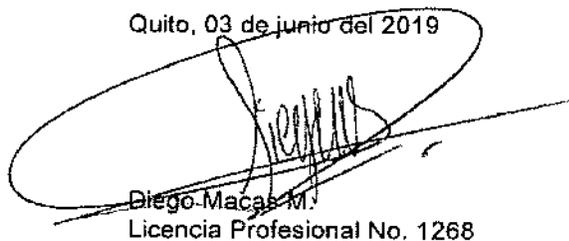
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación,

omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve 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 Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado 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 Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 03 de junio del 2019



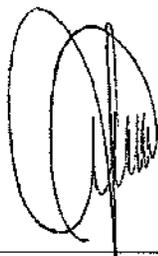
Diego Macas M.
Licencia Profesional No. 1268

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

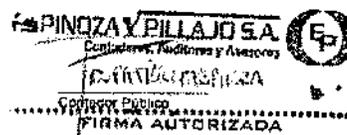
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> (no auditado)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	832	800
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	12	41,838	-
Impuestos por recuperar	6	174	-
Total activos corrientes y total activos		42,844	800
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>			
<u>Pasivos</u>			
Pasivos corrientes			
Anticipo clientes	5	23,500	-
Beneficios sociales	7	4,106	-
Impuestos por pagar	6	2,735	-
Otras cuentas por pagar		1,000	-
Total pasivos corrientes y total pasivos		31,341	-
 <u>Patrimonio</u>			
Capital social	8	800	800
Reserva legal	9	1,070	-
Resultados acumulados		9,633	-
Total patrimonio		11,503	800
Total pasivos y patrimonio		42,844	800

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



Jhonny Delgado Roa
Gerente General



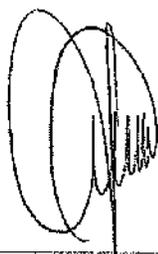
Patricia Espinoza
Contadora

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> (no auditado)
Ingresos por ventas	10	35,250	-
Costos de operación	11	<u>(15,500)</u>	-
Utilidad bruta		19,750	-
Gastos administrativos	11	<u>(5,928)</u>	-
Utilidad operacional		13,822	-
Gastos financieros		<u>(85)</u>	-
Utilidad antes de Impuesto a la renta		13,737	-
Impuesto a la renta	6	<u>(3,034)</u>	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>10,703</u>	-

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



Jhonny Deigado Roa
Gerente General



Patricia Espinoza
Contadora

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

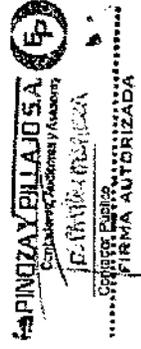
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	800	-	-	800
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	-	-	800
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	10,703	10,703
Apropiación de reserva legal	-	1,070	(1,070)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	1,070	9,633	11,503

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



Jhonny Delgado Roa
Gerente General



Patricia Espinoza
Contadora

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

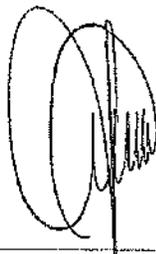
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

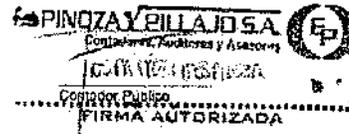
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017 (no auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		13,737	-
Más cargos a resultados que no representan movimiento:			
Provisión de participación de trabajadores	7	2,424	-
		16,161	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar con partes relacionadas		(41,838)	-
Impuestos por recuperar		(174)	-
Anticipo clientes		23,500	-
Beneficios sociales		1,682	-
Impuestos por pagar		(299)	-
Otras cuentas por pagar		1,000	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		32	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		32	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		800	800
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	832	800

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



Jhonny Delgado Roa
Gerente General



Patricia Espinoza
Contadora

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

Dakota Proyectos I&C 2005 C.A. fue constituida el 12 de octubre del 2016 en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre del 2016 inicialmente con el nombre D&D PROINSERCA VENECUACOM ASOCIADOS C.A.

El 2 de junio del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprobó la reserva de denominación para cambio de nombre de la Compañía a Dakota Proyectos I&C 2005 C.A.

Las actividades principales de la Compañía constituyen las operaciones comprendidas con las actividades especializadas de la construcción; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes o servicios, comercialización, distribución, investigación y desarrollo, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, importación de la actividad antes mencionada.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 31 de mayo del 2019 y según las exigencias estatutarias serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

2.4 Uso de juicios y estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se presentan los juicios y estimados contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- (a) Reconocimiento de ingresos y costos: Los ingresos se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que las obras contratadas avanzan en su construcción. La determinación del precio de la obra y sus correspondientes costos de construcción son presupuestados de manera anticipada a la contratación y construcción de la obra. Ver Nota 3.10

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la contraprestación de los servicios de construcción, en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

3.4 Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente a los montos adeudados por partes relacionadas por préstamos otorgados. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

3.5 Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.6 Deterioro de valor

3.6.1 Activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

3.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente 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.

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto a la renta del 25% (rebaja de 3 puntos porcentuales para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas en activos productivos, condiciones no aplicables para la Compañía.

En adición a lo anterior, de acuerdo a la legislación vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos del año inmediato anterior y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el 2018. Durante el 2018 la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de Impuesto a la renta correspondiente.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte los gastos administrativos y de ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios no corrientes

Provisiones de desahucio: La Compañía de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual, que es equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en el resultado del período, o en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 la Compañía no reconoce en sus estados financieros provisión por jubilación patronal debido a la alta rotación de sus trabajadores por la naturaleza del negocio, por lo cual la Administración estima poco probable que deba desembolsar flujos de efectivo en el futuro por este concepto.

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Contratos de construcción - Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos de la Compañía se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que la obra contratada avanza en su construcción.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen durante el periodo de este por referencia al grado de realización. Los costos del contrato se reconocen como gastos por referencia al grado de avance de la actividad del contrato en la fecha de cierre del ejercicio. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder el total de ingresos ordinarios del mismo, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente como gasto.

Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen solo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sean probables de recuperar.

Las variaciones en el trabajo contratado, las reclamaciones y los pagos de incentivos se incluyen en los ingresos del contrato siempre que hayan acordado con el cliente y se puedan medir de forma fiable.

La Compañía utiliza el "método del porcentaje de terminación" para determinar el importe de ingresos adecuado a reconocer en un periodo determinado. El grado de terminación se determina considerando los costos del contrato incurridos a la fecha del balance como un porcentaje de los costos estimados totales presupuestados para cada contrato.

El porcentaje de terminación antes señalado se aplica a los ingresos presupuestados del contrato y el valor así estimado se compara con lo facturado al cliente hasta la fecha y la diferencia a favor se registra en las cuentas por cobrar bajo el rubro "Cuentas por cobrar clientes" con contrapartida en los ingresos del año.

3.11 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.

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

3.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	800	800
Bancos (1)	32	-
Total	<u>832</u>	<u>800</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

5. ANTICIPO CLIENTES

El saldo mantenido como anticipo clientes al 31 de diciembre del 2018 asciende a US\$23,500 y corresponde a un anticipo entregado por la Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP - Unidad de Negocio Guayaquil correspondiente al 40% del monto total del contrato celebrado el 22 de junio del 2018, estipulado en la cláusula 4 de dicho contrato. Ver Nota 13

6. IMPUESTOS

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>	
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>174</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>	
Impuesto a la renta por pagar	2,329
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	58
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>348</u>
Total	<u>2,735</u>

b) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2018:

	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación a trabajadores	16,161
Menos - Participación a trabajadores	<u>(2,424)</u>
Base tributaria	13,737
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>54</u>
Base imponible	13,791
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	3,034
Menos - Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del año	<u>(705)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,329</u>

(1) Incluye principalmente provisiones de gastos y otros gastos menores de caja chica no respaldados con comprobantes de venta.

c) Situación fiscal

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 fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de fiscalizar los años 2016 al 2018.

d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no está alcanzada para la presentación del mencionado estudio y anexo.

e) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publica la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" que rigen en el año 2018. Entre las principales reformas se establece la rebaja de la tarifa impositiva de 3 puntos porcentuales para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, estas últimas aplicarán la rebaja siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo

El 21 de agosto del 2018 fue publicada la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal", que rigen a partir del 2019 y en el caso de impuestos mensuales a partir del mes de septiembre 2018, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- La tasa de Impuesto a la renta cambia del 22% al 25%.
- Se genera Impuesto a los activos del exterior con la tasa del 0.25%
- Gasto no deducible sobre provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, solo se considera gasto deducible los pagos por esos conceptos.

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- En el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), las obligaciones con el exterior, extinguidas total o parcialmente mediante el mecanismo de compensación de saldos deudores y acreedores, no se encuentran alcanzadas por el ISD sobre la porción compensada, en el caso de reaseguros el hecho generador regresa al valor neto transferido.

7. BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

	<u>2018</u>
Beneficios sociales	1,682
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	<u>2,424</u>
Total	<u><u>4,106</u></u>

(1) Ver Nota 3.8 (a).

8. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

9. RESERVA LEGAL

El saldo al 31 de diciembre del 2018 de US\$1,070 fue constituido de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.16. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para incrementar el capital de la Compañía o para absorber pérdidas.

10. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a ingresos por servicios de ajuste geográfico de la red de distribución ingresada en el sistema de información geográfica por US\$35,250. Ver Nota 13

11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

A continuación se muestra un detalle de los costos y gastos por naturaleza:

DAKOTA PROYECTOS I&C 2005 C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2018</u>	<u>Costo de operación</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	12,600	-	12,600
Seguros	-	5,186	5,186
Honorarios y asesorías	2,900	-	2,900
Otros menores	-	742	742
Total	<u>15,500</u>	<u>5,928</u>	<u>21,428</u>

12. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no realizó transacciones comerciales con sus partes relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo por cobrar con partes relacionadas corresponde a préstamos otorgados a accionistas por US\$41,838.

13. COMPROMISOS

CONTRATO CNEL-GYE-AJ-01-070-2018 "AJUSTE GEOGRÁFICO DE LA RED DE DISTRIBUCIÓN INGRESADA EN EL SISTEMA DE INFORMACIÓN GEOGRÁFICA": El contrato celebrado el 22 de junio del 2018 con Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP - Unidad de Negocio Guayaquil, es para ejecutar obras de ajuste geográfico de la red de distribución ingresada en el sistema de información geográfica. El monto contractual de la obra es de US\$94,000, con un anticipo del 40% del valor del contrato. El plazo del contrato es de 180 días a partir de la fecha de entrega del anticipo.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación y autorización de estos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.