

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.

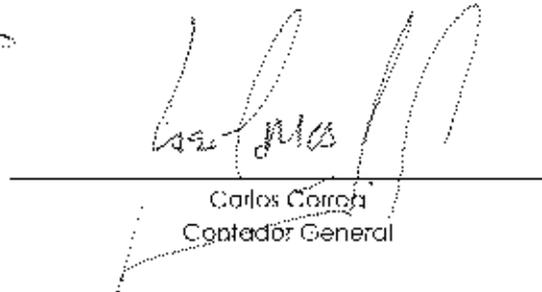
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas año 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	7	67,233	123,583
Cuentas por cobrar clientes no	8	14,868	-
Otras cuentas por cobrar no	9	2,345,649	1,125,122
Otras cuentas por cobrar relacionados	18	454,799	-
Activos por impuestos corrientes	19	175,771	117,881
Inventarios	10	30,200	2,581
Otros activos corrientes	11	12,090	560,100
Total activos corrientes		<u>3,100,610</u>	<u>1,929,268</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	12	1,279,197	432,436
Total activos no corrientes		<u>1,279,197</u>	<u>432,436</u>
Total activos		<u>4,379,807</u>	<u>2,361,704</u>
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relat	13	1,479,197	2,183
Otras cuentas por pagar no relacionadas	14	500,000	2,335,937
Pasivos por impuestos corrientes	19	270,330	18,939
Pasivos corrientes por beneficios a emple	15	98,255	17,003
Otros pasivos corrientes	17	-	-
Total pasivos corrientes		<u>2,347,782</u>	<u>2,374,062</u>
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar no relacionadas	14	1,600,430	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	18	78,164	55
Pasivos no corrientes por beneficios a em	16	/98	-
Total pasivo no corriente		<u>1,679,392</u>	<u>55</u>
Total pasivos		<u>4,027,174</u>	<u>2,374,117</u>
Patrimonio:			
Capital social		1,000	1,000
Aportes para futura capitalización		350,000	-
Otros resultados integrales		(217)	-
Resultados acumulados		1,850	(13,413)
Total patrimonio neto		<u>352,633</u>	<u>(12,413)</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>4,379,807</u>	<u>2,361,704</u>


 Pablo Aguirre Sánchez
 Gerente General


 Carlos Corrao
 Contador General

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas año 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por contratos de construcción	27	8,368,924	606,500
Costo de ventas	28	(6,567,733)	(434,305)
Ganancia bruta		1,801,171	172,195
Gastos de administración	29	(1,247,897)	(125,058)
Gastos de venta		(430,129)	(9,765)
Gastos financieros	30	(114,559)	(786)
Otros ingresos	32	1,215	-
Otros gastos	31	-	-
Participación a trabajadores		(1,470)	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		8,331	(13,413)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente		(3,068)	-
Efecto de impuestos diferidos		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		5,263	(13,413)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		5,263	(13,413)
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		-	-
Resultado Integral total del año		5,263	(13,413)


 Pablo Aguilar-Sánchez
 Gerente General


 Carlos Correa
 Contador General

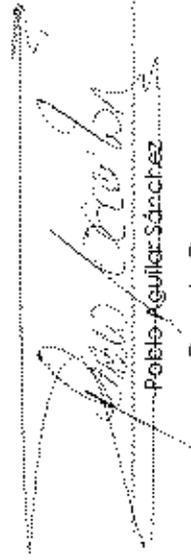
ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.

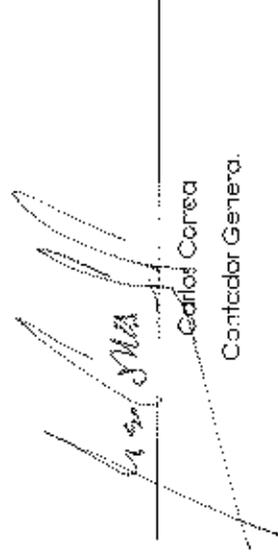
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas año 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Otros resultados					Resultados acumulados		Total patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neto de ejercicio			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000	-	-	-	-	-	1,000	
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(13,413)	(13,413)	(13,413)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000	-	-	-	(13,413)	(13,413)	(12,413)	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	350,000	-	-	-	-	350,000	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	(13,413)	13,413	-	-	
Resultado integral total del año	-	-	(217)	10,000	5,263	15,046	15,046	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000	350,000	(217)	(3,413)	5,263	352,633	352,633	

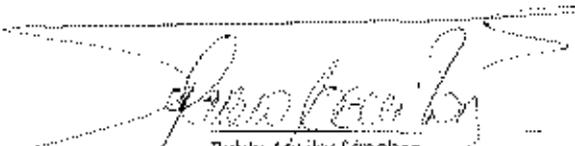

 Pablo Cerroba
 Gerente General

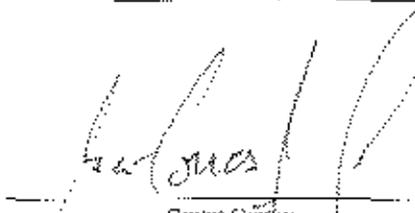

 Carlos Correa
 Contador General

**ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas año 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Notas</u>	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7.731,658	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,201,406)	-
Impuesto a las ganancias pagada	-	-
Intereses (pagados) ganados, netos	-	-
Otros (egresos) ingresos, netos	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	530,252	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes	-	-
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(936,607)	-
Efectivo pagado por la compra de propiedades de inversión	-	-
Efectivo pagado por la compra de activos biológicos	-	-
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	-	-
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes	-	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades de inversión	-	-
Efectivo recibido por la venta de activos biológicos	-	-
Efectivo recibido por la venta de activos intangibles	-	-
Efectivo recibido por la venta de inversiones no corrientes	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por activos financieros no corrientes	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por cambios en otros activos no corrientes	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	(936,607)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto (pagado) recibido por proveedores no corrientes	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por créditos a mutuo	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones emitidas	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas o socios	-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por contratos de arrendamiento financiero	-	-
Efectivo pagado por provisiones no corrientes	-	-
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	-	-
Efectivo recibido por la venta de acciones	-	-
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	350,000	-
Efectivo pagado por dividendos	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	350,000	-
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(56,350)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	323,583	-
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	67,233	-

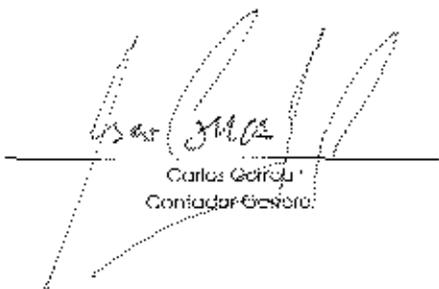

 Patricia Aguilar Sánchez
 Gerente General


 Carlos Cornejo
 Contador General

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas año 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Resultado Integral total del año	5,263	
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para obsolescencia de inventarios	-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	89,841	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	-
Valor razonable de activos biológicos	-	-
Amortización de activos intangibles	-	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	798	-
Provisión para participación a trabajadores	1,470	-
Provisión para impuesto a las ganancias	3,068	-
Efecto de imputaciones diferidas	-	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(1,142,184)	-
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(57,892)	-
(Aumento) Disminución en inventarios	(27,619)	-
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	548,310	-
(Aumento) Disminución en activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes	-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	854,615	-
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	248,323	-
Aumento (Disminución) en pasivos por obligaciones con empleados	-	-
Aumento (Disminución) en pasivos por dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en pasivos por ingresos diferidos	-	-
Aumento (Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	6,555	-
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	530,252	-


 Pablo Aguilar-Sánchez
 Gerente General


 Carlos García
 Contador General

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

a. Descripción

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A., con RUC. 1792755484001, está constituida en el año 2017, mediante escritura pública el 2 de mayo ante el notario Dr. Darío Lenin Andrade Arellano, bajo el número 20171701030P01303 de su protocolo, con su domicilio principal en la ciudad de Quito, provincia Pichincha, e inscrita el 5 de mayo del 2017 en el Registro Mercantil del cantón Quito con trámite No. 25678 y un capital de social de USD 1,000.00 mil dólares de los Estados Unidos de América que está dividido en mil acciones de un dólar cada una.

La actividad económica principal de la Compañía consiste en la construcción de obras civiles, cimentaciones, contención de tierra, estabilización de taludes, reforzamiento estructural, mejoramiento de suelos, etc. No obstante, su objeto social incluye:

1. Venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etc.
2. Construcción de carreteras, calles, autopistas y otras vías para vehículos o peatones.
3. Construcción de puentes y viaductos.
4. Construcción de sistemas de alcantarillado, incluida su reparación, instalaciones de evacuación de aguas residuales y perforación de pozos de agua.
5. Obras de construcciones distintas de los edificios.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cuenta con 84 empleados.

b. Estructura organizacional y societaria

La Compañía ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

c. Representante Legal

El Sr. Pablo Aguilar Sánchez representa a la Compañía en su cargo de Gerente General. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; cobrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otras.

El control de la Compañía es ejercido por el Gerente General.

d. Composición accionaria

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Las participaciones de la Compañía ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Participaciones	%
Jiménez Mejía Elsyta Del Carmen	500	50%
Samuel Diez Jijón	250	25%
Manuel Alejandro Díez López	250	25%
	1,000	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros en función a las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes Al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	01-Ene-2018
NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	01-Ene-2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	01-Ene-2018
NIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	01-Ene-2018
NIF 4 "Contratos de seguros"	01-Ene-2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	01-Ene-2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	01-Ene-2018
b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:	
NIF 16 "Arrendamientos"	01-Ene-2019
Marco conceptual (revisado)	01-Ene-2020
NIF 17 Contratos de seguros	1-Ene-2021
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01-Ene-2019
NIF 9 Cláusulas de prepago con	01-Ene-2019

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
compensación negativa	
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-Ene-2019
NIF 3 Combinación de negocios	01-Ene-2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	01-Ene-2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-Ene-2019
NIC 23 Costos por préstamos	01-Ene-2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-Ene-2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	01-Ene-2019

Modificación a NIC 12 "Impuestos a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez como son caja, bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de *tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).*

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de *tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).*

4.8. Inventarios.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Vehículos	5 años	(*)
Contenedores	10 años	(*)
Equipos de computación	3 años	(*)
Maquinaria de construcción	10 años	(*)
Equipos de oficina	10 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.12. Obligaciones con Instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes, - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes, - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y dosahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que se reclasificarán del resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de *impuesto a las ganancias para los años 2018* asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

4.16. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.17. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Contratos de construcción.- en este grupo contable se registran los *ingresos provenientes de los siguientes contratos de construcción:* Proyecto Cubeto 9B-Quito, Proyecto Tonta-Loja, Proyecto Sigsig-Matanga-Chiguinda-Gualaquiza. Se miden utilizando el método de avance de obra al final del período sobre el que se informa.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

4.19. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por el valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.20. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4.23. Otra información a revelar.

(Si aplicare) Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucran estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 8 y 9), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	1,479,197	1,600,485
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	78,109
	<u>1,479,197</u>	<u>1,678,594</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	2,338,120	55

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas

-	-
2,338,120	55

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	4,027,174	2,374,117
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	67,233	123,583
Total deuda neta	3,959,941	2,250,534
Total patrimonio neto	352,633	(12,413)
Índice de deuda - patrimonio neto	0.09	(0.005)

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio. es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no realiza transacciones

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2018 0.27%.
- Año 2017 -0.20%.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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 a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmateriales); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiere estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros *estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto* que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociadas a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso,

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre Diciembre

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>31, 2018</u>	<u>31, 2017</u>
Caja chica	272	8,424
Caja fbarra	-	7590
Caja Loja	3,571	-
Caja mina tarqui	33	-
Caja chica Shyd-dyda	3	-
Banco Pacifico cta cte n° 7800657	63,355	107,569
	<u>67,233</u>	<u>123,583</u>
(1)		

(1) Al 31 de diciembre de 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Clientes locales	14,868	-
	<u>14,868</u>	<u>-</u>

Clasificación

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Corriente	14,868	-
No corriente	-	-
	<u>14,868</u>	<u>-</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Préstamos Empleados Empresa	2,229	
Gabriel Piñero	5,750	
Pablo Pulido	18,375	
Anticipo Proveedores	1,475,436	816,122
Anticipo Cajas Campo	309,000	309,000
Cruce De Cuentas	482	
Construcciones ALDILOPCONSTRUC S.A.	328	
Anticipo Caja Ibarra (B)	265,618	
Anticipo Caja Cubeto (B)	268,380	
	<u>2,345,599</u>	<u>1,125,122</u>

Clasificación

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	2,345,599	1,125,122
No corriente	-	-
	<u>2,345,599</u>	<u>1,125,122</u>

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
IMPORT PED. G01-17 REPUESTOS-URBALIA MD	-	2,581
IMPORT PED. G04-18 CONTENEDOR 2 - ARASFAL	24,328	-
IMPORTACION EN TRANSITO MAQUINARIA	5,872	-
	<u>30,200</u>	<u>2,581</u>

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
GARANTIAS ARRIENDO	2.090	100
GARANTIAS PROYECTOS	10.000	..
PROVISION INGRESOS	-	560,000
	<u>12,090</u>	<u>560,100</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
<i>Vehículos</i>	196,494	126,054
Equipo de computación	10,103	613
Maquinaria construcción y automotriz	983,992	238,000
Equipo de oficina	3,700	-
Contenedores	23,274	16,378
Equipos y herramientas	61,634	51,391
	<u>1,279,197</u>	<u>432,436</u>
<u>Propiedades y equipos, costo:</u>		
<i>Vehículos</i>	222,999	127,132
Equipo de computación	13,886	649
Maquinaria construcción y automotriz	1,041,000	240,000
Equipo de oficina	3,700	-
Contenedores	25,198	16,500
<i>Equipos y herramientas</i>	67,965	51,865
	<u>1,372,748</u>	<u>436,146</u>
<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>		
<i>Vehículos</i>	(26,505)	(1,079)
<i>Equipo de computación</i>	(1,784)	(36)
Maquinaria construcción y automotriz	(57,008)	(2,000)
Contenedores	(1,923)	(122)
Equipos y herramientas	(6,331)	(474)
	<u>(93,552)</u>	<u>(3,710)</u>

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Vehículos	Equipos de computación	Maquinaria construcción y automotriz
2018			
Saldo inicial	126,053	614	238,000
Adiciones	-	11,237	801,000
Ventas y Bajas	95,867	-	-
Depreciación	(25,426)	(1,748)	(55,008)
Saldo final	196,494	10,103	983,992

Concepto	Equipo de oficina	Contenedores	Equipos y herramientas	Total
2018				
Saldo inicial	-	16,378	51,391	432,436
Adiciones	3,700	8,698	16,100	936,602
Ventas y bajas	-	-	-	-
Depreciación	-	(1,802)	(5,857)	(89,841)
Saldo final	3,700	23,274	61,634	1,279,197

Concepto	Vehículos	Equipos de Computación	Maquinaria construcción y automotriz
2017			
Saldo inicial	-	-	-
Adiciones	127,132	649	240,000
Depreciación	(1,079)	(36)	(2,000)
Saldo final	126,053	614	238,000

Concepto	Equipo de oficina	Contenedores	Equipos y Herramientas	Total
2017				
Saldo inicial	-	-	-	-
Adiciones	-	16,500	51,865	436,146

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Ventas y bajas	-	-	-	-
Depreciación	-	(122)	(474)	(3,711)
	-	16,378	51,391	432,436
Saldo final				

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores Locales	1,221,157	-
Proveedores del Exterior	258,040	2,183
	<u>1,479,197</u>	<u>2,183</u>

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	1,479,197	2,183
No corriente	-	-
	<u>1,479,197</u>	<u>2,183</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Corrientes</u>		
Anticipos Clientes	-	2,206,349
Cheques Postfechados	-	129,588
		<u>2,335,937</u>
<u>No corrientes</u>		
Anticipos Clientes	1,600,430	-
Socio (B) Andrade Zurita Martha Sofia Cd	55	55
	<u>1,600,485</u>	<u>55</u>

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	-	2,335,937
No Corriente	1,600,485	55
	<u>1,600,485</u>	<u>2,335,992</u>

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación trabajadores por pagar	1,470	-
Obligaciones con el IESS	9,173	2,793
Otros pasivos por beneficios a empleados	87,612	14,210
	<u>98,255</u>	<u>17,003</u>

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(1)	263	-
Desahucio	(2)	535	-
		<u>798</u>	<u>-</u>

- (1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	25	-
Costo laboral por servicios actuales	176	-
Costo de servicios pasados	-	-
Costo financiero	2	-
Pérdida (ganancia) actuarial	61	-
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	25
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo final	263	25

- (2) Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	46	-
Costo laboral por servicios actuales	329	-
Costo de servicios pasados	-	-
Costo financiero	4	-
Pérdida (ganancia) actuarial	156	-
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	46
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo final	535	-

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	Diciembre

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	31, 2018	31, 2017
Tasa de descuento	8.24%	8.85%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0.00%
Tabla de rotación (promedio)	0%	0.00%
Vida laboral promedio remanente	-	-
Tabla de mortalidad e invalidez	RV08	RV08

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 1%) <i>Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)</i>	331 10%	563 10%
Variación OBD (tasa de descuento + 1%) <i>Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)</i>	210 10%	510 10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 1%) <i>Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)</i>	330 10%	565 10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 1%) <i>Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)</i>	210 10%	509 10%

17. OTROS PASIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Corrientes:</u>		
Provisión Gastos	4/5,000	
Cesar Díaz	25,000	-
	500,000	-

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Otras cuentas por cobrar relacionados:</u>				
Minera Roman&Diez	Cliente	Comercial	50	-
Construcciones Diez Y Diez			454,800	-
			<u>454,850</u>	<u>-</u>
<u>Otras cuentas por pagar relacionados:</u>				
Manuel Diez Torres (Hormigón)			20,516	-
Manuel Diez Torres (Hormigón Sigsig)			14,993	-
Construcciones Diez Y Diez			42,600	-
			<u>78,109</u>	<u>-</u>
			<u>376,741</u>	<u>-</u>

19. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	83,427	116,951
Crédito tributario impuesto a la renta (2)	-	-
Retención impuesto a la renta	92,344	930
Impuesto A La Salida De Divisas	-	-
	<u>175,771</u>	<u>117,881</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	-
Impuesto al valor agregado por pagar	3,068	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	136,885	2,655
Retenciones en la fuente de IR por pagar	130,377	16,284
	<u>270,330</u>	<u>18,939</u>

Impuesto a la renta por pagar.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Provisión para el año 2018.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para el 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para el año 2018.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.1% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social. Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2018, la Compañía estuvo exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$3,068. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio US\$3,068 equivalente al impuesto a la renta causado.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	8,331	(13,413)
(Menos) Incremento neto de empleados	-	-

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(Más) Gastos no deducibles		3,941	9,186
Ganancia (pérdida) gravable		12,272	(4,227)
Tasa de impuesto a las ganancias del período(4)		25%	22%
Impuesto a las ganancias causado		3,068	-
Anticipo del impuesto a las ganancias		-	-
Impuesto a las ganancias del período	(1)	3,068	-
Crédito tributario a favor de la empresa	(2)	(92,314)	-
Saldo por (pagar) cobrar	(3)	(89,276)G	-

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria son las declaraciones de los años 2015 al 2017.

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social es de 1,000 y está constituido por 1,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales por otros beneficios definidos neto de impuestos diferidos.

25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

26. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros								
<u>medido al valor razonable:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	67,233				123,583			-
Inventario	30,200		-		2,581			-
Activos financieros								
<u>medido al costo amortizado:</u>								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,360,467				1,125,122			-
Total activos financieros	2,457,900		-		1,251,286			-
Pasivos financieros								
<u>medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	1,479,397		55		131,775			55
Anticipo de clientes	-		1,600,430		2,206,349			-
Total pasivos financieros	1,479,397		1,600,485		2,338,124			55
Instrumentos financieros, netos	978,503		(1,600,485)		(1,086,834)			55

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta De Hormigón Cubeto	110,777	-
Construcciones Diez Y Diez (Cubeto)	7,577,717	46,500
Alquiler De Maquinaria Cubeto	5,100	-
Reajuste Precios Cubeto 9b	21,202	-
Liq Transporte Y Servicios (Cubeto Diezydiez)	246,900	-

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ventas De Hormigón Catamayo	5,861	-
Venta De Asfalto Catamayo	15,620	-
		-
Encendido Plata Catamayo	3,000	-
Carpeta Asfáltica Catamayo	153,589	-
Planilla De Trabajo Sinohydro	37,244	-
Venta Áridos Y Materiales Nueva Tarqui	72,038	-
Carpeta Asfáltica Nueva Tarqui	638,594	-
Imprimación Hormigón Asfáltico	4,675	-
Alquiler Maquinaria Otros	8,907	-
Logística De Maquinaria	2,000	-
Venta De Asfalto	35,700	-
Provisión Ingresos	-	560,000
Cierre Provisión	(570,000)	-
	(1) 8,368,924	606,500

(1) Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos corresponden a la ejecución de los contratos de obras civiles

28. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	485,520	17,098
Beneficios sociales e indemnizaciones	87,179	3,192
Otros Beneficios a empleados	96,789	3,386
Alimentación y hospedaje	110,646	6,777
Combustibles y lubricantes	280,755	25,359
Suministros y herramientas	2,751,676	123,138
Mantenimiento y reparaciones	111,152	1,447
Seguros	6,486	-
Costo de proyectos	935,627	3,581
Honorarios, servicios	31,871	-
Servicios públicos	4,730	-
Otros Costos	1,665,321	250,326
	6,567,753	434,305

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	29,576	4,794
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,584	891
Aporte patronal	5,327	934
Honorarios	144,490	-
Jubilación Patronal	200	-
Desahucio	375	-
Otros gastos por beneficios empleados	4,215	981
Depreciación planta y equipo	89,841	3,710
Combustibles y lubricantes	3,197	168
Gastos de viaje	72,158	9,765
Arriendos	43,039	-
Suministros y herramientas	6,425	3,445
Mantenimiento y reparaciones	9,629	520
Seguros	72,209	-
Servicios de consultorías	14,144	293
Servicios públicos	13,349	1,826
	513,759	172,022

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses bancarios	98,832	-
Comisiones bancarias	2,173	127
Gastos financieros	701	80
Impuesto a la salida de divisas	12,559	579

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

114,565	786
---------	-----

31. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otros Gastos	1,164,261	12,800
	<u>1,164,261</u>	<u>12,800</u>

32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otros Ingresos	1,215	-
	<u>1,215</u>	<u>-</u>

33. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes Al 31 de diciembre de 2018:

- a. "CONTRATO DE SUMINISTRO DE MEZCLA ASFALTICA EN CATAMAYO"
 Contrato No. No. 001-CN-ARASFAL-2018, celebrado el 25 de Octubre del año 2018, con la Empresa CONSTRUCTORA NACIONAL S.A., por un monto de \$1,869,840.
- b. "SUBCONTRATO DE SERVICIO DE TRITURACIÓN EN LA CANTERA PALACARA, SALINAS (BARRA)".
 Contrato No. 1-DYDA-ARASFAL VIRSAP-2017, celebrado el 14 de Noviembre del año 2017, con la empresa Construcciones Diez y Diez Andalucía S.L., por un monto de \$1,877,850.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

c. "SUBCONTRATO DE SERVICIO DE EJECUCIÓN DE OBRAS EN EL CUBETO 9B, EL INGA."

Contrato No. Contrato No. 2-DYDA-ARASFAL-CUBETO9B-2018, celebrado el 30 de Enero del año 2018 con la empresa Construcciones Diez y Diez Andalucía S.L., por un monto de \$1,544,802.11.

34. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo al asesor legal, la Compañía no mantiene juicios como demandado y / o demandante.

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERO/GC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- *Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.*
- *Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.*
- *Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos*
- *Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.*
- *Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.*
- *Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.*
- *Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.*

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas o Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía Áridos y Asfaltos de Ecuador Arasfal S.A., no está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

36. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

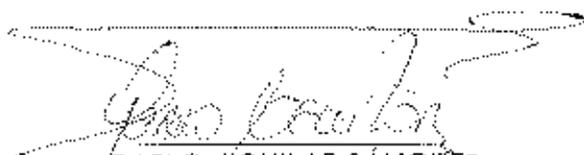
37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 19, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

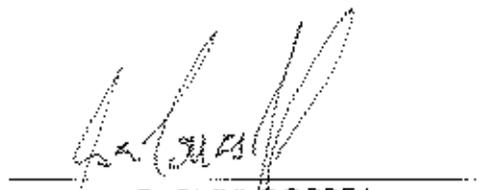
38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ARIDOS Y ASFALTOS DEL ECUADOR ARASFAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de marzo de 2019.



PABLO AGUILAR-SÁNCHEZ
GERENTE GENERAL



CARLOS CORREA
CONTADOR GENERAL
