**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Comparativas con saldos al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

NOBAHORM CONSTRUCTORA NOBOA CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario Octavo del Cantón, Dr. Jaime Espinoza Cabrera, el 07 de junio del 2010 y Resolución No. SC.IJC.10.002325 de 10 de junio del 2010.

El capital suscrito es de doce mil dólares de los Estados Unidos de América, divididos en doce mil participaciones sociales de un dólar de valor nominal cada una.

A continuación composición del capital:

Socios	Capital	Porcentaje de Participación	Nacionalidad
Marcelo Fernando Noboa Chávez	8.400	70%	Ecuatoriana
Marcelo Eduardo Noboa Núñez	1.200	10%	Ecuatoriana
Andrea Noboa Núñez	1.200	10%	Ecuatoriana
María Leonor Noboa Núñez	1.200	10%	Ecuatoriana
	<u>12.000</u>	<u>100%</u>	

El Objeto social principal de la compañía es la planificación, estudios, diseños, construcciones de obras civiles, obras de arquitectura e implementación de maquinaria para la construcción y afines, y todas las actividades relacionadas con la construcción en el Ecuador. Producción y comercialización de hormigón premezclado, construcción y comercialización de viviendas unifamiliares, multifamiliares, construcciones, comercialización e instalación de cables, anclajes, y estructura metálicas para puentes en general.

En cumplimiento de su objeto social la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por Ley que se enmarquen dentro de las actividades descritas, podrá adquirir acciones de otras compañías, fusionarse con ellas o absorberlas, según sea el caso.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's/Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía NOBAHORM CONSTRUCTORA NOBOA CIA. LTDA, al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's/Pymes).

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente del efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, cuyos recursos pueden utilizarse en cualquier momento, se encuentran a la vista.

2.5. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al valor de participación patrimonial. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

Incluye derechos fiduciarios recibidos en la participación del fideicomiso para la construcción del proyecto inmobiliario. Adicionalmente incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

2.6 Inventarios de inmuebles para la construcción

Incluye contratos de Construcción, ya que, en esencia económica, se trata de la prestación de un servicio (no de la venta de bienes inmuebles), y deberá reconocer su ingreso de actividades ordinarias según el grado de realización del servicio (o también denominado, porcentaje de terminación). En estos casos, la compañía reconocerá algún inventario en proceso o terminado durante su prestación de servicios de construcción.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente de cualquier costo revaluado en caso de registrarlo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Vida útil</i>	<i>Porcentaje de depreciación</i>
Bienes inmuebles	20 años	5%
Vehículos	5 años	20%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal

Se basa en valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos.

2.10.2 Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado, utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

2.10.3 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes son reconocidos para representar la transferencia de los bienes y servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes y servicios. Se reconocen en cinco pasos:

- Identificación del contrato
- Identificación de las obligaciones de desempeño
- Satisfacción de las obligaciones de desempeño
- Determinación del precio de la transacción
- Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

2.12. Reconocimiento de gastos

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

2.14. Reserva legal

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

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF'S - PYMES).

La aplicación de las (NIIF'S - PYMES) supone:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Los saldos de las principales cuentas del balance general presentan valores razonables.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera de manera uniforme desde el año 2012.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF'S - PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Bancos	19.922	52.994
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>19.922</u>	<u>52.994</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo no se encuentran pignorados y representan recursos a la vista.

El detalle de las cuentas bancarias se detalla a continuación:

Institución Financiera	Tipo	Valor
Banco Internacional	Corriente	667
Banco del Pacífico	Corriente	18.503
Banco del Pacífico	Ahorro	752
Total Suman:		<u>19.922</u>

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 6.- TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre 2018</u>				
<u>Parte Relacionada</u>	<u>Cuentas Cobrar</u>	<u>Cuentas Pagar</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Egresos</u>
Señora Sagrario Nuñez	0	5.929	0	0
Hormigonera Noboa e Hijos NH. Cia.Ltda	92.990	0	0	0
Total Suman:	92.990	5.929	0	0

<u>Al 31 de diciembre 2019</u>				
<u>Parte Relacionada</u>	<u>Cuentas Cobrar</u>	<u>Cuentas Pagar</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Egresos</u>
Hormigonera Noboa e Hijos NH. Cia.Ltda	111.451	0	0	0
Total Suman:	111.451	0	0	0

Las obligaciones a favor de los relacionados corresponden a préstamos realizados y se encuentran respaldados con un pagaré.

NOTA 7.-ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Póliza de inversión (1)	100.000	399.449
Fideicomiso inmobiliario Fiduecuador (2)	2.685.058	0
Total activos financieros corrientes	2.785.058	399.449

(1) Las inversiones corresponden a certificados de depósito con las características que se presentan a continuación:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Nº Operación</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Valor</u>	<u>Días Plazo</u>
Banco Pacífico	262085783	10/12/2019	13/01/2020	100.000	31
Total Polizas de inversión				100.000	

(2) Corresponde a los aportes de constitución de la Fiduciaria Ecuador Fiduecuador S.A Administradora de Fondos y Fideicomisos.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	15.840	3.114
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	1.858	5.214
Anticipo impuesto a la renta	6.310	0
Total activos por impuestos corrientes	24.007	8.328

**NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)**

Los impuestos se liquidan mensualmente con las declaraciones de la compañía. Las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta (IR), y el Anticipo Impuesto a la Renta se utilizan como crédito tributario del Impuesto a la Renta Anual. Al 31 de diciembre se encuentran vigentes de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y pueden utilizarse como crédito tributario.

NOTA 9.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Anticipo de proveedores	12.160	240.507
Total gastos pagados por anticipado	<u>12.160</u>	<u>240.507</u>

El saldo de la cuenta corresponde a un anticipo entregado a proveedores que se liquidan con normalidad.

NOTA 10.- INVENTARIOS DE INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Materia prima	228	0
Mano de obra	157.282	0
Costos indirectos	130.925	0
Total inventarios de inmuebles en construcción.	<u>288.434</u>	<u>0</u>

Corresponde al costo del proyecto inmobiliario “San Carlos” ubicado en la parroquia de Chaupicruz, cantón Quito, Provincia Pichincha. Al 31 de diciembre del 2019 se encuentra en desarrollo.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 11.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes/ Reclasificaciones</u>	<u>Dic. 2019</u>
Terreno	249.842	0	0	0	249.842
Inmuebles	250.000	0	0	0	250.000
Maquinaria y equipo	227.511	0	0	250.461	477.972
Muebles y enseres	10.584	0	0	-10.584	0
Equipo computación	21.072	0	0	-21.072	0
Vehículos	1.227.775	0	0	-460.873	766.902
Repuestos y herramientas	60	0	0	-60	0
Total propiedad y equipo	1.986.843	0	0	-242.127	1.744.715
Dep. acum. inmuebles	50.000	12.500	0	0	62.500
Dep.acum. maquinaria y equipo	0	47.797	0	317.422	365.219
Dep.acum. muebles y enseres	9.693	0	0	-9.693	0
Dep.acum.equipos computación	21.547	199	0	-21.747	0
Dep.acum.vehículos	1.202.877	0	0	-435.975	766.902
Total Depreciación Acumulada	1.284.117	60.496	0	-149.993	1.194.621
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	702.725				550.094

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley. No se encuentran pignorados en garantía de préstamos bancarios.

Los principales ajustes corresponden al reconocimiento de pérdidas por robo de maquinaria y reclasificación de vehículos a maquinaria y equipo.

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Proveedores	190.295	145.841
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	190.295	145.841

Los proveedores corresponden a obligaciones reales que se liquidan con normalidad de acuerdo a los plazos acordados con la entrega de la respectiva factura.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 13.- PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

Obligaciones con el Personal	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Sueldos y salarios por pagar	45.905	34.262
Décimo tercer sueldo por pagar	4.473	4.340
Décimo cuarto sueldo por pagar	2.021	1.291
Participación a trabajadores	109.611	104.133
	<hr/>	<hr/>
Sub-total obligaciones con el personal	162.010	144.026
	<hr/>	<hr/>
Obligaciones con el IESS	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Aporte IESS	1.492	1.233
Fondos de Reserva	0	707
Préstamos IESS	1.725	1.854
	<hr/>	<hr/>
Sub-total obligaciones con el IESS	3.218	3.794
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos corrientes por beneficios a los empleados	165.228	147.821
	<hr/>	<hr/>

Corresponden a obligaciones con empleados y el IESS que se cancelan oportunamente en los plazos establecidos por la ley.

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Anticipo de cliente	30.000	30.000
	<hr/>	<hr/>
Total anticipo de clientes	30.000	30.000
	<hr/>	<hr/>

El saldo corresponde a un anticipo entregado al Consorcio Puente América creado para desarrollar el proyecto de la “reconstrucción del Puente de las Américas” de la Ciudad de Guayaquil.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Retenciones en la fuente de renta	505	5.351
Impuesto a la renta por pagar	44.478	136.728
Anticipo impuesto a la renta	11.632	0
Total otras pasivos corrientes	<u>56.614</u>	<u>142.079</u>

Los impuestos por pagar al SRI se cancelan con las declaraciones mensuales, el impuesto a la renta corresponde a convenios de pago del impuesto a la renta de años anteriores que se van liquidando conforme las tablas de amortización emitidas por la administración tributaria al igual que el anticipo impuesto a la renta correspondiente al año 2018 y cuotas del 2019.

NOTA 16.- PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Jubilación patronal	5.110	5.110
Desahucio	10.771	10.771
Total pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	<u>15.881</u>	<u>15.881</u>

La compañía no provisiono este periodo en función a la sección 28.20 (NIIF“S – PYMES) que menciona que no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente un valoración actuarial integral. En los períodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales

NOTA 17. - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2019, el Patrimonio de los Socios ascendió a US \$ 3.335.645 y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 12.000, dividido en 12.000 acciones ordinarias y normativas de US \$ 1 cada una.

NOTA 17. - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Continuación)

Composición del paquete de capital:

Socios	Capital	Porcentaje de Participación	Nacionalidad
Marcelo Fernando Noboa Chávez	8.400	70%	Ecuatoriana
Marcelo Eduardo Noboa Núñez	1.200	10%	Ecuatoriana
Andrea Noboa Núñez	1.200	10%	Ecuatoriana
María Leonor Noboa Núñez	1.200	10%	Ecuatoriana
	12.000	100%	

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo es de US \$ 51.181.

Otros Resultados Integrales.- Corresponde al registro por revaluación de acciones en fideicomiso. Al 31 de diciembre de 2019 asciende a US \$ 2.444.551

Resultados Acumulados.-Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse, distribuirse a los socios o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2019 se presenta US \$ 844.491.

Resultados del Ejercicio.-Corresponde a la pérdida obtenida en el ejercicio 2019. Al 31 de diciembre del 2019 ascienden a US \$ -16.577.

NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

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, y hasta seis años cuando se considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Interna desde su fecha de constitución.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto,

NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA (Continuación)

para lo cual el Reglamento a la “Ley de fomento productivo nuevas inversiones, atracción de empleo” establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito, en atención al tamaño de las sociedades que quieran acceder al mismo.

Están exoneradas del pago del impuesto a la renta las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la “Ley de fomento productivo nuevas inversiones, atracción de empleo”, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por quince (15) años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

Tasas del impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

A partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la tarifa general para el pago del impuesto a la renta es 25% y se mantiene el 22%

NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA (Continuación)

Para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirá los montos que correspondan a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como en la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y provisión de servicios. Tales gastos deberán estar debidamente sustentados en comprobantes de venta válidos, cuando corresponda, de conformidad con la ley, o justificada la existencia de la transacción que provocó el gasto, sin perjuicio del ejercicio de las facultades legalmente conferidas a la Administración Tributaria, para efectos de control de una cabal aplicación de lo señalado en este inciso. Reglamente a la ley.

El anticipo, que constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, se pagará en la forma y en el plazo que establezca el Reglamento, sin que sea necesaria la emisión de título de crédito.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y si es susceptible a la devolución en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos, definido por la Administración Tributaria mediante resolución de carácter general.

Para la devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, se deberá presentar una solicitud una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto, de conformidad con el Decreto Ejecutivo que para el efecto emita el presidente de la República.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA (Continuación)

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador; o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

También estarán exentos de impuesto a la renta, las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los socios de sociedades, cuota habiente de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles, siempre que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Que distribuyan la totalidad de las utilidades, rendimientos o beneficios netos a sus socios, cuotas habientes, inversionistas o beneficiarios.
- b) Que sus cuotas o valores se encuentren inscritos en el Catastro Público del mercado de valores y en una bolsa de valores del país,
- c) Que el cuota habiente o inversionista haya mantenido la inversión en el fondo colectivo o en valores provenientes de fideicomisos de titularización por un plazo mayor a 360 días; y,
- d) Que al final del ejercicio impositivo tengan como mínimo cincuenta (50) socios, cuotas habientes o beneficiarios, ninguno de los cuales sea titular de forma directa o indirecta del 30% o más del patrimonio del fondo o fideicomiso. Para el cálculo de las cuotas habientes se excluirá a las partes relacionadas.

También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Enajenación de acciones y participaciones (rentas exentas)

Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones,

otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.

La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de las cuotas habientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de

NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA (Continuación)

Titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1 de la ley de régimen tributario interno

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Las transferencias, envíos o traslados efectuados al exterior, excepto mediante tarjetas de crédito o de débito, se encuentran exentas hasta por un monto equivalente a tres salarios básicos unificados del trabajador en general. Conforme la periodicidad determinada en la normativa específica expedida para el efecto; en lo demás estarán gravadas.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Jubilación patronal y desahucio

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda

**NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA
(Continuación)**

efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno”.

En aplicación a lo dispuesto a lo dispuesto en la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal con la eliminación del pago de impuesto mínimo.

Al 31 de diciembre del 2019, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

**NOBAHORM CONSTRUCTORA NOBOA CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2019**

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-16.577
Diferencias permanentes	
(+) Gastos sin sustento	4.777
TOTAL PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN	-11.800
(+) Anticipo impuesto a la renta	6.310
(+) Retenciones en la fuente de años anteriores	1.753
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	8.063