

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

CONSTRUOCCIDENTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El presente documento consta de:

Estado de Situación Financiera – Comparativo
Estado de Resultados – Comparativo
Estado de Cambio en el Patrimonio – Comparativo
Estado de Flujo de Efectivo – Comparativo
Notas Explicativas a los Estados Financieros

CONSTRUOCCIDENTE S.A.,
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Estado Situación Financiera	3 y 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 22

Abreviaturas:

COMPañA	-	CONSTRUOCCIDENTE S.A.
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
CINTIF		INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIA		NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

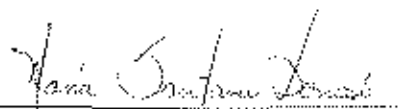
CONSTRUCCIDENTE S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,806		18,387
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>60,622</u>		<u>476,321</u>
Total activos Corrientes		<u>62,427</u>		<u>494,707</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	400,000		-
Propiedades y equipos, neto	6	6,289		10,908
Propiedades de inversión	7	<u>711</u>		<u>711</u>
Total activos no Corrientes		<u>407,000</u>		<u>11,619</u>
TOTAL		<u>469,427</u>		<u>506,327</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Carlos Obando Grajales
Gerente General


CPA. María Carmen Santana
Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

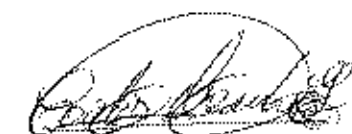
CONSTRUOCCIDENTE S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

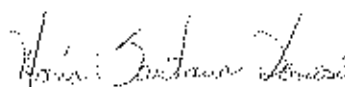
(Expresados en U. S. dólares)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	198,980	179,980
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	66,236	68,796
Pasivos por impuestos corrientes	9	19,208	35,119
Obligaciones acumuladas	10	2,223	2,049
Total pasivos corrientes		<u>286,647</u>	<u>285,945</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	11	<u>180,044</u>	<u>180,044</u>
Total pasivos no corrientes		<u>180,044</u>	<u>180,044</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		800	800
Aporte para Futuras Capitalizaciones		-	55,672
Reserva legal		15,886	15,886
Otros resultados integrales		(449)	(449)
Resultados acumulados		<u>(13,500)</u>	<u>(31,570)</u>
Total patrimonio		<u>2,737</u>	<u>49,340</u>
TOTAL		<u>469,427</u>	<u>506,327</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Carlos Obando Gaibor.
Gerente General



CPA. María Carmen Santána.
Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
 RUC 0992668253001
 EXP 60557

CONSTRUOCCIDENTE S. A.

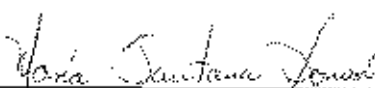
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	14	(6,560)	(37,579)
Gastos financieros	14	(6)	(85)
Total		(6,565)	(37,664)
(PERDIDA) UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>(6,565)</u>	<u>(37,664)</u>
OTROS INGRESOS	13	<u>14,832</u>	<u>7,077</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		8,266	(30,587)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	9	(183)	(366)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		8,083	(30,953)

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Carlos Obando Gaibor,
 Gerente General


 CPA. Marfa Carmen Santana,
 Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0892668253001
EXP 60557

CONSTRUOCCIDENTE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)					
Enero 1, 2017	800	-	15,886	(449)	(155)	15,881
Pérdida neta	-	-	-	-	(30,953)	(30,953)
Apropiación de reserva legal	-	55,672	-	-	-	55,672
Ajuste	-	-	-	-	(262)	(262)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	800	55,672	15,886	(449)	(31,570)	40,339
Utilidad Neta	-	-	-	-	8,083	8,083
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	(55,672)	-	-	-	(55,672)
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-	(20,685)	(20,685)
Compensación de Pérdidas	-	-	-	-	30,672	30,672
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	0	15,886	(449)	(13,500)	2,737

Ver notas a los estados financieros


Sr. Carlos Obando Gaibor.
Gerente General


CPA. Maria Carmen Santana.
Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

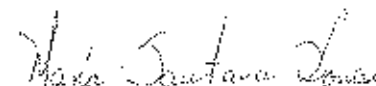
CONSTRUOCCIDENTE S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	10,104	54,844
Clases de cobros por actividades de operación		183,404
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15,700	176,789
Otros cobros por actividades de operación	-	6,614
Clases de pagos por actividades de operación		(123,530)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1382)	(67,520)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(301)
Otros pagos por actividades de operación	(565)	(55,709)
Intereses pagados		(2,207)
Impuestos a las ganancias pagados	(183)	20,590
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3,466)	(23,213)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	5,708
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	5,708
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(26,685)	(42,925)
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	55,672
Pagos de préstamos	(6,000)	(98,596)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20,685)	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(16,582)	17,627
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	18,387	760
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,806	18,387

Ver notas a los estados financieros



Sr. Carlos Obando Gaibor.
Gerente General



CPA. María Carmen Santana.
Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

CONSTRUOCCIDENTE S. A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Julio del 2010 y su actividad principal es la construcción de obra de ingeniería civil. Su oficina principal se encuentra ubicada en el edificio World Trade Center en el piso 10 oficina 1001 de la Torre A.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de Preparación – Los estados financieros de Construooccidente S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

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

Propiedades y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se contabiliza a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedades y equipos incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización y funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

Propiedades de inversión – Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

Costos por Intereses - Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se incluyen en el costo de dichos activos. Estos costos por intereses se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad.

Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

- **Impuesto corriente** – 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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 periodo más cercano en el que se conocen.

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

Estado de flujo de efectivo – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Para propósitos informativos las transacciones que no representan flujo de efectivo, que son materiales a la Compañía y que están relacionadas con la dación en pago de derechos fiduciarios, (notas 6 y 9), se presentan separadamente luego del efectivo al final del año, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992658253001
EXP 60557

generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2018, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018, efectivo y equivalente de efectivo, refleja valores que son producto de la recaudación de cuentas por cobrar a relacionadas. Culminando el año fiscal del 2018 con un saldo de \$1,805.68

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<u><i>Efectivo y Equivalente de efectivo:</i></u>		
Banco	1,806	18,387
Total	<u>1,806</u>	<u>18,387</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<u><i>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</i></u>		
Corrientes		
Clientes - compañías relacionadas (nota 18)	7,281	422,981
Compañías y partes relacionadas (nota 18)	51,474	51,474
Otras Relacionadas	1,866	1,866
Total	<u>60,622</u>	<u>476,321</u>
No Corrientes		
Compañías y partes relacionadas (nota 18)	400,000	-
Total	<u>400,000</u>	<u>-</u>

La Cta. por Cobrar Cliente – Relacionadas al 31 de Diciembre 2018 corresponde a Ambiansa por el saldo de \$ 7,281.

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

Al 31 de diciembre de 2018, cuentas por cobrar relacionadas a Innova ST&DI S.A son el valor de \$10,400.00

MEDCROSA S.A. representan \$41,074 en el activo corriente y \$400,000 en no corriente en calidad de préstamos que devengan intereses al 6% anual con un plazo de 6 años y

Como Otras Relacionadas corriente tenemos a Ferrebusiness por el monto de \$ 1,866.

La compañía no considera necesaria la constitución de una provisión para cuentas incobrables, debido a que efectúa el cobro de los valores pendientes de forma oportuna y eficiente.

6. EQUIPOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	17,750	24,434
Depreciación acumulada	(11,461)	(13,526)
Total	<u>6,289</u>	<u>10,908</u>
<i>Clasificación:</i>		
Vehículos	-	-
Maquinarias	2,275	5,837
Muebles y enseres	4,014	5,071
Equipos de computación	-	-
Total	<u>6,289</u>	<u>10,908</u>

La cuenta Propiedad planta y equipo se movió de la siguiente manera:

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

	Maquinarias y Equipos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de Computación	Total
(en U.S. dólares)				
<u>Costo o valoración:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2017	18,624	11,002	515	30,141
Adquisiciones	-	-	-	-
Ventas	(5,280)	-	-	(5,280)
Deterioro		(428)		(428)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,344	10,575	515	24,434
Deterioro	(6,684)	-	-	(6,684)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,660	10,575	515	17,750

	Maquinarias y Equipos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de Computación	Total
(en U.S. dólares)				
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2017	(8,460)	(4,624)	(515)	(13,600)
Gastos por depreciación	(1,422)	(1,097)	-	(2,519)
Deterioro	-	217	-	217
Ventas	2,375	-	-	2,375
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(7,507)	(5,504)	(515)	(13,526)
Gastos por depreciación	(722)	(1,058)	-	(1,779)
Deterioro	3,844	-	-	3,844
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(4,385)	(6,561)	(515)	(11,461)

7. INVERSIONES

Un resumen de las inversiones es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
Inversiones	% Participación		
Nilartud S.A.	50%	400	400
Innova ST&DI S.A	<u>50%</u>	400	400
Deterioro en inversiones Nilartud S.A		(61)	(61)
Deterioro en inversiones Innova ST&DI S.A		<u>(28)</u>	<u>(28)</u>
Total	<u>100%</u>	<u>711</u>	<u>711</u>

Al 31 de diciembre de 2018, Construooccidente posee una participación accionaria del 50% en las compañías Nilartud e Innova ST&DI S.A., por lo tanto CONSTRUOCCIDENTE S.A. no posee poder sobre las participadas tal como lo establecen los párrafos 7 y del 10 al 14 de la NIIF 10, razón por la que no está obligada a presentar estados financieros consolidados,

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u>		
Corrientes		
Proveedores locales	66,236	68,797
Otras Ctas por Pagar No Relacionadas	179,980	179,980
Ctas por Pagar Relacionadas - Construsome	19,000	-
Total	<u>265,216</u>	<u>248,777</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, proveedores representan saldos por pagar con vencimientos, los cuales no devengan intereses.

Las Otras Ctas por Pagar No Relacionadas corresponden \$ 179,980.00 a Futucontrac la misma que se encuentra en liquidación según la Superintendencia de Compañía.

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
 RUC D992668253001
 EXP 60557

Las Ctas por Pagar Relacionadas corresponden \$ 19,000 a Construsome.

9. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta del año 2014	19,208	35,119
Total	19,208	35,119

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(U.S dólares)	
Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	(\$,266)	(30,587)
Efecto impositivo de:		
Otras rentas exentas	12,270	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	-	32,250
Perdida fiscal / Utilidad Gravable	4,004	1,663
Impuesto a la renta causado	183	366
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	366

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

Para el 2018, la compañía se encuentra categorizada por el Servicio de Rentas Internas en el grupo Micro Pymes por lo que acoge al Art 41 del literal a) de la LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO en la que se estipula que "Las personas naturales y sucesiones indivisas no obligadas a llevar contabilidad, las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas y las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual.

Una suma equivalente al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo;"

Durante el 2017, la Compañía realizó un convenio de pago por el pago del impuesto a la renta del año 2014, pagaderos en 14 cuotas mensuales; de las cuales queda un saldo por pagar al 31 de diciembre de 2018 de US\$ 19,207.89 correspondiente a capital sin intereses equivalente a 13 cuotas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	175	-
Participación de Trabajadores	2,049	2,049
Total	<u>2,223</u>	<u>2,049</u>

Desde el año 2015, CONSTRUOCCIDENTE S.A. ha realizado cancelaciones parciales de las utilidades del año 2014 a los ex empleados de la Compañía y al 31 de diciembre de 2017 tiene un saldo por pagar de \$ 2,049.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
 RUC 0992668253001
 EXP 60557

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u>		
No Corrientes		
Cuenta por pagar accionistas	64	64
Otras Ctas por Pagar No Relacionadas	179,980	179,980
Total	180,044	180,044

Al 31 de diciembre 2018, el valor de \$179,980 corresponde a valores otorgados a Futucontrac S.A en calidad de préstamo que no devengan intereses.

12. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>Participación</u>
Stefano Giancarlo Ferretti Ugarte	400	50%
Víctor Roanerges Ferretti Ugarte	400	50%
Total	800	100%

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	(31,570)	(804)
Ajustes de años anteriores	(20,685)	(262)
Compensación de Pérdida	30,672	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8,083	(30,953)
Total	(13,500)	(32,019)

En el año 2018, la empresa ajusto contra Resultados acumulados, la diferencia del Impuesto Causado por la Declaración Sustitutiva de Impuesto a la Renta 2014 (\$20 mil); y se absorbieron las pérdidas del 2017 (\$30 mil) según autorización de la Junta de Accionistas del 31 de Diciembre 2018.

13. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018, otros ingresos representan valores correspondientes por baja de cuentas por pagar Proveedores \$2,561.43 y \$12,270.41 corresponden a la baja de la provisión del capital del Impuesto a la Renta del año 2014 que hasta agosto 2018 se mantiene pendiente de pago ya que se encontraba en un convenio con el SRI. Con la emisión de la ley Orgánica para el Fomento Productivo Atracción de Inversiones Generación de Empleos y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, se hizo beneficiario de la remisión de intereses, multas y recargos este beneficio lo cual genero un saldo en cero debido a que los interés que ya se habían cancelado en el convenio eran superior al total del impuesto.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas	6,560	40,588
Gastos financieros	6	85
Total	6,565	40,672

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	... Diciembre 31, ... 2017 (en U.S. dólares)
Impuestos y contribuciones:	398	1,516
Servicios prestados	1,200	800
Gastos no deducibles	-	32,250
Gastos financieros	6	85
Otros	4,961	6,021
Total	6,565	40,672

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

Kennedy Norte Av. Fcd. De Orellana s/n y Alberto Borges
 RUC 0992668253001
 EXP 60557

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

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

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos Financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,806	18,387
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, (nota 4 y 5)	460,622	476,322
Total	462,427	494,709
<u>Pasivos Financieros:</u>		
Cuentas por pagar (nota 8 y 11)	445,259	428,821
Total	445,259	428,821

La Administración 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.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

... Diciembre 31,...

2018 2017
(U.S. dólares)

Cuentas por cobrar:

Mederosa S.A.	441,074	41,074
Ambiensa S.A. Préstamos a corto plazo	7,281	422,981
Innova ST&DI S.A.	10,400	10,400
Ferrebusiness	1,866	1,866
Total	458,756	476,321

Cuentas por pagar:

- Construsome	19,000	-
Stefano Giancarlo Ferretti Ugarte	64	64
Total	19,064	64

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 11 marzo 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2017.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 11 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

