

UTILITYCONSTRU S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 - Información General

UTILITYCONSTRU S.A., fue constituida en Mayo 28 del 2010 en Guayaquil - Ecuador e inscrite en el Registro Mercantil en Junio 10 de ese mismo año. Luego de su constitución la Compañía realizó la Reactivación de la Compañía e inscrite en el Registro Mercantil en Julio 13 del 2010.

Su domicilio y actividad principal es realizada en la Cda. Bella Aurora en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas y consiste en la construcción de obras civiles. El número de Expediente asignado por la Superintendencia de Compañías es el 00870. Su número de RUC asignado por el Servicio de Rentas Internas es el 0000075404001.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión en marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en concordancia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. SC-ICL-OPAFRS-Q.11.010 dada el 11 de octubre de 2011, en su artículo décimo primero, estableció que las compañías que se constituyen a partir del año 2011, deberán aplicar directamente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y por consiguiente no tendrán período de transición.

2.2 Moneda Funcional.

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

2.3 Base de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2010 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.



Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimativos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.5 Políticas contables significativas:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.5.1 Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.5.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, excepto el impuesto a la venta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

2.5.2.1 Activos Financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente reconocidos en su totalidad al costo amortizado.

Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado.

2.5.2.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todas las honorarias y valores positivos o recibidos, que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros primas o descuentos), excluyendo los períodos de crédito esperados, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un período más corto, con el valor bruto en firme del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en firme de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad. 

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.7.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se atribuyen a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía retirará de base en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden posiblemente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando las obligaciones de la Compañía se devuelgan, cancelen o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.8 Impuesto

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 20% (22% en el 2017) de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 20% (20% en el 2017) sobre la preparación de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios.



Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

accionistas, beneficiarios que sean residentes en países fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28% (25% en el 2017), y cuando la Compañía haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagan la tarifa del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras resultadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los impuestos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y puesta haciéndose una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbre asociadas.

2.10 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como sigue:

2.10.1 Débitos tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.10.3 Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad corriente anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se reparten con cargo a los resultados del año.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Se mide en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos por referencia al estado de terminación del contrato, determinado en función de la prestación del servicio.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar por los servicios prestados a los clientes, el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, se presentan cuando una de las partes de un contrato haya cumplido, la compañía presentará el contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o un pasivo del contrato, dependiendo de la relación entre el desempeño de la entidad y el pago del cliente. La Compañía presentará los derechos incondicionales a recibir la contraprestación como una cuenta por pagar separada. Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía presenta una cuenta por cobrar U\$S 360.00, que incluye el valor facturado por servicios aún no concluidos, y U\$S 34.358.60 registradas como ingresos diferidos a corto plazo, aún cuando el trabajo no ha sido terminado y cumplido con la entrega de los reportes estipulados en el contrato.

2.12 Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se consumen.

2.13 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 esa 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.

2.14 Aplicación y cambio en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente:

NIIF 9: Instrumentos financieros

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

1) Clasificación y medición de los activos financieros

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recaudar flujos de efectivo.



Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperado en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable con cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos.
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.

La administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todas las saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones financieras de prestigio.

3) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como atribuido al valor razonable en cambios en resultados atribuido a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueren objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha estado por designar como valor razonable en cambio en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la compra, venta de productos agrícolas en general y cualquier producto relacionado con los antenas, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continúa siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.11. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y el desempeño financiero de la Compañía.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2018

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF 16	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9	Características de preago con compensación negativa
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan
CSNIIF 23	La incertidumbre frente a los traspasos del impuesto a las ganancias
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23

NIIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario. La NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2018.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:



Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

Impacto en la contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos

NIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales serán fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros;
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado;
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujo de efectivo.

Bajo NIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y arrendamientos no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revisión.

Nota 3 - Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Nota 4 - Efectivo

	2018	2017
Efectivo disponible y en banco	16,955.58	7,497.39

Nota 6 – Cuentas por Cobrar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas	389.89	21.616.54
Otras	34.558.24	-
TOTAL	<u>34.948.13</u>	<u>21.616.54</u>

Nota 6 – Cuentas por Pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	-	1.333
Anticipo de clientes	18.577	-
ESG	2.414	679
TOTAL	<u>21.390</u>	<u>2.012</u>

Nota 7 – Impuestos corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	162.24	1.977.26
Impuesto al Valor Agregado	95.34	3.917.20
TOTAL	<u>257.58</u>	<u>5.894.46</u>

Pasivo por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	-	2.455.18
Reservaciones de impuesto al Valor Agregado	2.89	-
Reservaciones de impuesto a la renta	587.17	1.64
TOTAL	<u>590.06</u>	<u>2.455.22</u>

(El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	(1.977.26)	(2.342.53)
Pago de impuesto	(477.89)	(212.68)
Reconstrucción	2.455.18	-
Reservaciones en la cuenta	(2.172.18)	(1.977.26)
Impuesto causado	3.938.32	2.455.18
Saldo al final del año	<u>162.24</u>	<u>1.977.26</u>

Nota 7 – Impuestos corrientes (Continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarán abiertos para futuras fiscalizaciones, entre las cuales podrían existir diferencias de dinero en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía.

Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos reconocidos con valores por aranceles que superen US 35.000 en la base de datos del DPE, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 3% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera evento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraguay fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que corren en el estado emitido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 20% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partners, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en países fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año.
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la remuneración y decimoquinta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Nota 8 – Beneficios a los Empleados

	2016	2017
Beneficios sociales		
• Seguro laboral y cuarto sueldo	1.000,00	887,50
• Vacaciones	43,34	-
• 10% Participación trabajadores	1.596,04	1.708,85
TOTAL	2.639,38	2.596,35

El movimiento de los beneficios a los empleados fue el siguiente:

	2016	2017
Saldo al inicio del año	2.396,00	2.315,37
Provisión	5.528,40	1.523,19
Pagos	(5.323,01)	(1.441,65)
Saldo al final del año	2.591,39	2.396,91

Nota 9 – Ingreso Diferido

Corresponde a facturas emitidas por honorarios pendientes de cumplir con la prestación del servicio profesional sobre los contratos celebrados con varios clientes, pero donde las obras ya concluidas aún no terminaron al 31 de Diciembre del 2018. Sobre estos valores no existen aún valores incurridos.

Nota 10 – Préstamos Bancarios

	2018	2017
Banco del Pichincha		
Préstamo sobre firma por US\$ 20.000. Tiene 540 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 11,25%	20.000	-
	20.000	-
Menos vencimientos corrientes	(12.867)	-
TOTAL	7.543	-

Los vencimientos de esta obligación es como sigue:

Año	2018	2017
2020	7.543	-
TOTAL	7.543	-

Nota 11 – Capital Pagado

Está representado por 1.000 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

La composición de las acciones es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Nº de acciones			
		2018	%	2017	%
MACIAS PICO BLANCA LE	Ecuatoriana	500	50	500	50
SECAIRA MACIAS JORGE FERNANDO	Ecuatoriana	500	50	500	50
TOTAL		1.000	100	1.000	100

Nota 12 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 13 - Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Las principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, anticipos recibidos de clientes y las operaciones de crédito bancarias locales y del exterior. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Las principales activos financieros de la Compañía incluyen los depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones. La gerencia revisa y decide las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado incluyen el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos con entidades bancarias locales que tienen una tasa de interés fija.

(c) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales) y sus actividades financieras (incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales a diversas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por sus ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(d) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

Nota 14 - Hechos Ocurridos después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



ING. JORGE ESCOBAR MACÍAS
GERENTE GENERAL



ING. DIANA PARRALES MOLINA
CONTADOR GENERAL