

**GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A.
GUECONSTRUSA**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

Guayaquil, 20 de agosto del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamentos para calificar la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Fundamentos para calificar la opinión

Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en mayo del 2018, no presenciamos el inventario físico de los inventarios de la Compañía al 31 de diciembre, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios al 31 de diciembre del 2017, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs).
Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual de la Administración (que corresponde al informe del Representante Legal y que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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



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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser distintos.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1161



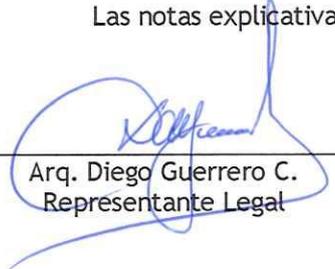
Jorge A Amaya R
Socio

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	535,181	233,764
Cuentas por cobrar comerciales		175,096	83,822
Anticipo a proveedores		15,875	35,011
Impuestos por recuperar	5	240,778	128,369
Inventarios		108,755	108,755
Total activos corrientes		<u>1,075,685</u>	<u>589,721</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos		62,143	70,896
Total activos no corrientes		<u>62,143</u>	<u>70,896</u>
Total activos		<u>1,137,827</u>	<u>660,616</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	6	11,072	-
Cuentas por pagar a proveedores	7	137,315	60,581
Anticipos de clientes		74,327	
Impuesto a la renta por pagar	9	70,065	18,328
Beneficios sociales		61,365	21,365
Otras provisiones		9,868	8,223
Total pasivos corrientes		<u>364,012</u>	<u>108,497</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	6	83,896	-
Cuentas por pagar a accionistas	8	40,621	-
Total pasivos no corrientes		<u>124,517</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>488,529</u>	<u>108,497</u>
Patrimonio neto			
Capital social	11	800	800
Reserva facultativa		55,292	55,292
Resultados acumulados		593,207	496,027
Total del patrimonio		<u>649,298</u>	<u>552,119</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,137,828</u>	<u>660,616</u>

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


Arq. Diego Guerrero C.
Representante Legal


CPA. Rosa Aucancela R.
Contador General

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		3,799,785	1,254,415
Costo de ventas		<u>(3,148,840)</u>	<u>(1,010,896)</u>
Utilidad bruta		650,945	243,519
Gastos administrativos		<u>(405,811)</u>	<u>(191,904)</u>
Utilidad operacional		245,135	51,615
Gastos financieros		<u>(6,657)</u>	<u>(1,272)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		238,478	50,343
Impuesto a la renta	9	<u>(70,065)</u>	<u>(18,328)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>168,413</u>	<u>32,015</u>

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


Arq. Diego Guerrero C.
Representante Legal


CPA. Rosa Aycancela R.
Contador General

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	800	55,292	464,012	520,104
Utilidad neta	-	-	32,015	32,015
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	55,292	496,027	552,119
Pago de dividendo a accionistas	-	-	(71,234)	(71,234)
Utilidad neta	-	-	168,413	168,413
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	55,292	593,206	649,298

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

Arq. Diego Guerrero C.
 Representante Legal

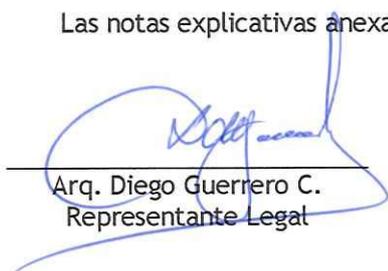
CPA. Rosa Aucancela R.
 Contador General

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	280,563	50,343
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación del año	19,959	18,282
	<u>300,522</u>	<u>68,625</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(90,874)	203,779
Impuestos por recuperar	(93,673)	1,032
Inventarios		(108,755)
Cuentas por pagar proveedores	76,734	(34,020)
Impuesto a la renta por pagar	(18,328)	(102,990)
Anticipos de clientes	74,327	123,678
Beneficios a empleados (corrientes)	(438)	(86,717)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>248,270</u>	<u>64,631</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones, netas de activos fijos	(11,206)	(24,480)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(11,206)</u>	<u>(24,480)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por nuevos préstamos y obligaciones bancarias	100,000	
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones	(35,646)	(7,712)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>64,354</u>	<u>(7,712)</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	301,418	32,439
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	233,763	201,324
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>535,182</u>	<u>233,763</u>

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


 Arq. Diego Guerrero C.
 Representante Legal


 CPA. Rosa Auncancela R.
 Contador General

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA fue constituida mediante escritura pública celebrada el 8 de enero 2010 en el Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 12 de febrero del 2010, siendo su actividad principal Actividades de Construcción de todo tipo de Obra.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de agosto del 2018 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: “préstamos y cuentas por cobrar” y “otros pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo más cualquier costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros.
 - ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.3 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias y herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.5 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos fijos y activos intangibles, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La norma también exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía no cuenta un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Dado que la Administración de la Compañía considera que al no contar con empleados con una antigüedad suficiente, el efecto del pasivo no registrado no es significativo para los estados financieros en su conjunto.

2.8 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente para pago de servicios básicos y se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Arriendos operativos

Se clasifican como arrendamientos operativos cuando los términos del arrendamiento no transfieren al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

2.11 Reconocimiento de ingresos

La Compañía presta servicios de diseño, ingeniería y construcción de obras civiles. Estos servicios se realizan en base a contrato de precio fijo.

Se reconocen los ingresos para ambos tipos de contrato de acuerdo con el método de porcentaje de avance. Sin embargo, al ser todos los contratos de plazos de obras menores a 12 meses, los costos no son acumulados en cuenta de Obras en Ejecución, sino que son trasferidos al estado de resultados en la medida que estos son facturados.

Contratos a precio fijo: Los ingresos se registran con base en las planillas presentadas en función de los trabajos ejecutados, en la fecha de los estados financieros, medidos como un porcentaje del precio total del contrato. El efectivo recibido de los clientes en calidad de anticipos se acumula en el rubro Anticipos de clientes en el Pasivo y se registran con crédito a resultados en función de las planillas de avance de obra facturadas. Los costos incurridos en estas obras cuya duración sea mayor a 18 meses se acumulan en el rubro Obras en ejecución dentro del Activo y son registrados con cargo a resultados en función del porcentaje del grado de avance de los trabajos ejecutados.

Los ingresos y gastos no relacionados directamente con el proceso de construcción se imputan con cargo a los resultados del año en base a su realización y devengamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	120	100
Bancos locales	535,061	233,634
	<u>535,181</u>	<u>233,734</u>

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Retenciones en la fuente:</u>		
Impuesto a la Renta	56,269	17,355
Impuesto al Valor Agregado IVA	184,509	111,013
	<u>240,778</u>	<u>128,369</u>

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>Tasa de interés anual</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
<u>Préstamos garantizados</u>				
<u>Institución</u>				
Produbanco S.A.	9.76%		94,968	-
			<u>94,968</u>	-
<u>Menos: Porción corriente</u>			<u>11,072</u>	-
			<u>83,896</u>	-

Este crédito se encuentra garantizado por la firma de sus accionistas y los vencimientos futuros del mismo son los siguientes:

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Años</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2019	12,117	-
2020	13,354	-
2021	14,718	-
2022	17,644	-
2023	18,021	-
2024	8,041	-
	<u>83,896</u>	<u>-</u>

7. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Corresponde a los valores adeudado a proveedores locales y del exterior, estos se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

8. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Corresponde a cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, por los desembolsos efectuados por ellos, cuando las circunstancias operativas del negocio han requerido de efectivo. Esta cuenta por pagar no tiene una fecha definida de vencimiento y no genera intereses.

9. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

b) Conciliación tributaria - contable -

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre:

GUERRERO CONSTRUCCIONES S.A. GUECONSTRUSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades	280,563	59,227
Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades	(42,084)	(8,884)
Más - Gastos no deducibles	<u>80,000</u>	<u>32,968</u>
Utilidad tributaria	318,478	83,311
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>70,065</u></u>	<u><u>18,328</u></u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprenden 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración De la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.