

AUDITORIAS DE RIESGOS

Cie. Xavier Ernesto Cruz Puente

AUDITORES - CONSULTORES

ASESORIAS NIIFs



MONOLITICA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DEL
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION
COMPARATIVA DEL AÑO 2017

4



MONOLITICA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL AÑO 2017

INDICE

Páginas No.

Informe del auditor independiente 1-4

Estado de Situación Financiera 5-6

Estado de Resultado Integral 7

Estado de evolución del patrimonio de los socios 8

Estados de flujos de efectivo 9-10

Notas a los estados financieros

Sección 1. Información general 11

Sección 2. Políticas contables significativas 12-26

Sección 3. Estimaciones y juicios contables críticos 27-28

Sección 4. Información sobre las partidas de los Estados Financieros 29-43



Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de MONOLITICA CIA. LTDA., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MONOLITICA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe.

Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IFSB), y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Negocio en Marcha

Los estados financieros de la Compañía MONOLITICA CIA. LTDA., han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene alternativa realista más que hacerlo. Como parte de la auditoría de los estados financieros, he concluido que el uso de las bases contables de negocios en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en la auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.



Asuntos clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según juicio profesional, han sido las de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión de auditoría sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos.

Párrafo de Énfasis

De acuerdo a la NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS... párrafo 88 "Debe procederse a reconocer una pérdida por deterioro para una unidad generadora de efectivo si, y sólo si, su importe recuperable fuera menor que su importe en libros. La pérdida por deterioro debe ser distribuida, al objeto de reducir el valor de los activos que componen la unidad, en el siguiente orden: (a) en primer lugar, a la plusvalía comprada que en su caso pudiera haberse atribuido a la unidad en cuestión; y (b) a continuación, a los demás activos de la unidad, prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos existentes en la unidad. Tales reducciones en el importe en libros, de cada uno de los activos individuales, deben ser tratadas como pérdidas por deterioro de los mismos, y reconocidas contablemente de acuerdo con lo establecido en el párrafo 59" de esta misma NIC 36. De acuerdo a la NIC 40 PROPIEDAD DE INVERSIÓN... párrafo 18 "De acuerdo con el criterio de reconocimiento contenido en el párrafo 16, la entidad no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Los costos del mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir el costo de pequeños componentes. El objetivo de estos desembolsos se describe a menudo como "reparaciones y conservación" de la propiedad". A lo anteriormente mencionado, de acuerdo a la NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS y NIC 40 PROPIEDAD DE INVERSIÓN, no se debe considerar depreciaciones o deterioros, al ser una unidad generadora de ingresos; sus costos serán los obtenidos por pago de mantenimiento, impuestos y gastos inherentes al inmueble, directamente contabilizados en el resultado, sin afectar a su importe en libro.

Otras Cuestiones

Los estados financieros de MONOLITICA CIA. LTDA., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por mí, mi informe con fecha 15 de marzo de 2018 contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la administración y de los encargados de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonables de estos estados financieros de conformidad con Normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y del Control Interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de



negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

El objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede prevverse razonablemente que influirán 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, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ✓ Se identifica y valora los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, se diseña y aplica procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y se obtiene evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas manifestándose intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ✓ Se obtiene un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Se evalúa lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones efectuadas por la Administración.

- ✓ Se concluye sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluyendo si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con errores o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si se llega a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



✓ Evalúo la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación contable.

Me comunico con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el monto de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

También se proporciona a los responsables de la Compañía una declaración de que he cumplido con los requisitos éticos relevantes en relación con la independencia y se comunica a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a mi independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Compañía, determino las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describo esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determino que un asunto no se debería comunicar en el informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos las opiniones sobre el cumplimiento por parte de MONOLITICA CIA. LTDA., de su Información Suplementaria, de sus Obligaciones Tributarias y el Informe de Verificación y Grado de Cumplimiento de la Políticas y Procedimientos Internos implementados en relación a las Normas para prevenir, detectar y erradicar el lavado de activos y la financiación de delitos, en sus diferentes modalidades, requeridos por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2018.

C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE No. 474
15 de marzo de 2019
Quito, Ecuador



MONOLITICA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOTAS (Dólares) 31/12/18 31/12/17 (Dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Equivalente de efectivo	4	10.200,84	909.958,18
Inversiones Corrientes	5	0,00	1.200.000,00
Activos Financieros	6	56.703,58	120.720,46
Compañías Relacionadas	7	370.243,66	181.196,00
Anticipo a proveedores	8	179.925,01	251.112,80
Impuestos Anticipados	9	762.555,04	845.520,98
Otras Cuentas por Cobrar	10	0,00	122.510,18
Total Activo Corriente:		1.379.628,13	3.631.018,60

Propiedad, Planta y Equipo - Neto	11	3.573.482,73	4.442.911,73
Activo Financiero No Corrientes		140,01	140,01
Inversiones Relacionadas	12	1.741.092,80	1.117.541,31
Propiedad de Inversión	13	1.997.325,91	1.969.825,91
Derechos Fiduciarios	14	339.664,91	338.664,90
Total de Activos no Corrientes:		7.651.706,36	7.869.083,86

TOTAL ACTIVO

9.031.334,49 **11.500.102,46**

Esteban Swoboda Peralta
REPRESENTANTE LEGAL

Fulalia Carchi Carchi
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MONOLITICA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOTAS	31/12/18	31/12/17
(Dólares)	(Dólares)	(Dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos y Sobregiro Bancario	15	334.042,09	200.916,24
Compañías relacionadas	7	1.111.616,69	1.143.853,50
Proveedores	16	696.618,74	848.127,59
Obligaciones FISCO/IBSS	17	23.003,33	111.241,16
Sueldos y Beneficios Sociales	18	266.333,96	385.681,74
Otras CC y Deudas por pagar	19	3.184,03	136.741,30
Anticipo Clientes	20	3.334.207,76	4.036.231,76
Total Pasivo Corriente:		5.769.006,60	6.862.793,29
Provisión por Beneficios a Empleados	21	16.597,00	74.490,82
TOTAL PASIVO		5.785.603,60	6.937.284,11

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital Suscrito	22	756.000,00	756.000,00
Reserva Legal	23	161.553,88	38.086,95
Utilidades Acumuladas		2.345.871,76	0,00
Utilidad del Ejercicio		-17.694,75	3.768.731,40
TOTAL PATRIMONIO		3.245.730,89	4.562.818,35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.031.334,49	11.500.102,46

Esleban Swoboda Peralta
REPRESENTANTE LEGAL

Eulalia Carchi Carchi
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MONOLITICA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INGRESOS:		NOTAS		(Dólares)		31/12/18		31/12/17	
Actividades Ordinarias	24	345.522,39	12.744.827,45	49.729,73	134.648,75	8.503,59	0,00	149.219,20	6.282.654,48
Ingresos No Operacionales									
Utilidad Venta PPE									
Utilidad Via. Participaciones									
Prov. Serv. Construcción DDV-FCCM	24	6.997.042,47		325.534,64		6.997.042,47			
TOTAL INGRESOS		7.726.332,82	19.311.349,88						
Ingresos Por Reembolso		51.781,19	29.693,93						
COSTOS Y GASTOS:									
Costo de ventas	24	5.790.678,97	14.189.447,53	1.927.558,46	1.308.884,38	25.790,14	44.286,57		
Gastos de administración									
Gastos de financieros									
TOTAL COSTOS Y GASTOS		7.744.027,57	15.542.618,48						
Gastos por Reembolso		51.781,19	29.693,93						
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-17.694,75	3.768.731,40						

Esteban Swoboda Peralta
REPRESENTANTE LEGAL

Lulalia Carchi Carchi
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MONOLITICA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Utilidad</u> <u>Acumulada</u>	<u>(Pérd)</u> <u>utilidad</u> <u>del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400,00	0,00	147.705,91	761.738,90	890.247,38
Transferencia a Ganancias acumuladas			761.738,90	-761.738,90	0,00
Transferencia a Reserva legal		38.086,95	-38.086,95		0,00
Aporte en Efectivo - Socios					3.677,48
Aumento de Capital	755.600,00		-723.651,96		0,00
Absorción de la Pérdida			-47.867,99		0,00
Distribución de Dividendos			-97.052,30		-97.052,30
PART. TRAB. 15% SUST. AÑO 2014/APROB. GERENCIA GENERAL			-2.785,61		-2.785,61
Utilidad del Ejercicio				3.768.731,40	3.768.731,40
Saldos al 31 de diciembre del 2017	756.000,00	38.086,95	0,00	3.768.731,40	4.562.818,35
IR - 15% Part. Empleados. Reserva Legal 2017		123.466,93		-1.422.859,64	-1.299.392,71
Transferencia a Ganancias acumuladas			2.345.871,76	-2.345.871,76	0,00
Pérdida del Ejercicio				-17.694,75	-17.694,75
Saldos al 31 de diciembre del 2018	756.000,00	161.553,88	2.345.871,76	-17.694,75	3.245.730,89

Esteban Svoboda Peralta
REPRESENTANTE LEGAL

Fulalia Carchi Carchi
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MONOLITICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOTAS		31/12/18	31/12/17
(Dólares)		(Dólares)	(Dólares)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes			
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones PPE			
Propiedad de Inversión			
Inversiones L/P			
Otras entradas (salidas) de efectivo			
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte en efectivo por aumento de capital			
Otros Pasivos			
Otras Provisiones			
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento			
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
(Disminución) Aumento del efectivo			
Saldo del efectivo al inicio del año			
Saldo del efectivo al final del año			
REPRESENTANTE LEGAL			
Esteban Swoboda Peralta			
CONTADORA GENERAL			
Eulalia Carchi Carchi			

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MONOLITICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOTAS **31/12/18** **31/12/17**
(Dólares) **(Dólares)**

(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES
PE/IRC

-17.694,75 3.768.731,40

AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PÉRDIDA)

UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE

OPERACIÓN

Depreciación	11	1.134.781,07	815.864,37
Jubilación patronal/desahucio	21	-10.924,00	58.178,00
		<u>1.123.857,07</u>	<u>874.042,37</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN

Cuentas por cobrar		1.280.445,34	1.276.781,48
Anticipo Proveedores	8	71.187,79	-251.112,80
Anticipo de clientes	20	-702.024,00	-757.153,97
Cuentas por pagar		-1.691.155,40	690.023,90
		<u>-1.041.546,27</u>	<u>958.538,61</u>

EFFECTIVO NETO PROVISIO POR
LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

64.616,05 5.601.312,38

Esteban Svoboda Peralta
REPRESENTANTE LEGAL

Eulalia Carchi Carchi
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017.
NOTA 01. INFORMACION GENERAL.**

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía **MONOLITICA CIA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Undécima del Cantón Quito, el 11 de junio de 2010; e inscrita el 06 de agosto de 2010 en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 2556, Tomo 141.

Su objetivo principal es la construcción de carreteras, calles, carreteras, y otras vías para vehículos o peatones; construcción de todo tipo de obras civiles, mecánicas, eléctricas e instrumentación, para el sector público o privado, Compra, venta y alquiler de maquinaria y vehículos, Compra venta de materiales de construcción y Obras de Ingeniería Civil.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanzó 516 y 483 respectivamente.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicada en Quito, en la Calle Diego de Almagro E-8-06 y Pedro Ponce Carrasco, Edificio Almagro Plaza, piso #8.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

2.01 Declaración de cumplimiento con NIIF

Los estados financieros de la Compañía MONOLITICA CIA. LTDA., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad Internacional (International Accounting Standards Board – IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

2.02 Bases de preparación

En las notas que se detallan a continuación se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, así como al menor costo o valor de realización (inventario) y al valor recuperable en el caso de las cuentas por cobrar.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas, pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Notas 2.18 y 2.19.

2.03 Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.04 Reclasificaciones Significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

2.05 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a Clientes son activos 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, menos cualquier deterioro. La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de la cartera de créditos para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera, atrasos y calificaciones de crédito.

Las cuentas por cobrar están sujetas a revisiones individuales que se hacen con base en la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas. La evaluación de esos factores tanto para personas jurídicas como naturales lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

La cartera de créditos se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.06 Activos clasificados como mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

2.07 Equipos

2.07.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo.

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

2.07.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

2.07.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Maquinaria, Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.07.4 Retiro o venta de equipos

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

2.08 Propiedad de Inversión

Las propiedades de inversión son propiedades mantenidas para obtener rentas y/o para la apreciación del capital. Son contabilizadas usando el modelo del valor razonable.

Las propiedades de inversión son valuadas anualmente y son incluidas en el estado de posición financiera a su precio de mercado abierto, determinado por un evaluador profesional externo, con suficiente experiencia respecto a la localización y la naturaleza de la propiedad de inversión, cuyo estudio se soporta en evidencia del mercado.

Cualquier ganancia y pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable de la propiedad de inversión.

2.09 Instrumentos Financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y plazo de madurez fija, diferentes a préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican en esta categoría si la Compañía tiene la intención y habilidad de mantenerlas hasta la madurez.

Las inversiones hasta el vencimiento son medidas en forma subsecuente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Si hay evidencia objetiva de que la inversión se ha deteriorado, determinada por una calificación de riesgo de crédito externa, el activo financiero es medido al valor presente de los flujos de caja estimados. Cualquier cambio en el valor en libros de la categoría, incluyendo pérdidas por deterioro, son reconocidos en las pérdidas y ganancias.

Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de estas categorías, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son préstamos por pagar con intereses, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar con los socios. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando esta extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.10 Proveedores Nacionales

Las cuentas por pagar a proveedores nacionales, 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare es inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1. 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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.

2.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados

financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositibles. Se reconoce un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la restimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce 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. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuestos corrientes, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

2.12 Provisiones

Las 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 incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada

periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de Servicios

Los ingresos provenientes del alquiler de máquinas de trituración y vehículos para la construcción se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de mercadería son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el periodo en el cual ocurren la venta, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute de los servicios; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y

proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar a clientes y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.16.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.15.4), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.16.2 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 2.05.

2.16.3 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida es reclasificada a resultados del periodo.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.16.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a clientes medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de

provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.16.5 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero por los ingresos recibidos.

2.17 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo.

2.17.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Reformas Tributarias Aplicables Año 2019.

El 29 de diciembre de 2017 mediante LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, publicada en el R.O. Segundo Suplemento No. 150, se realizan reformas y que son importantes para los años 2018 y en adelante, y en resumen son:

Art. 1 Ley de Régimen Tributario Interno
 Art. 2 Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria
 Art. 3 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
 Art. 4 Código Tributario
 Art. 5 Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas
 Art. 6 Ley de Compañías
 Art. 7 Código Orgánico Monetario y Financiero
 Art. 8 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
 Art. 9 Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos
 Art. 10 Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas
 Art. 11 Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
 Art. 12 Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica
 Art. 13 Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial
 Art. 14 Código Orgánico Integral Penal
 Art. 15 Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Regímenes de Valores
 Art. 16 Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización
 Art. 17 Ley Orgánica para Regulación de Créditos para la Vivienda y Vehículos
 Disposiciones: Generales, Transitorias, Derogatorias y Final
 Principales Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

2.18.01 Principales Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Resumen de Cambios:

- Incremento de la tarifa de IR al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en países catalogados como paraísos fiscales o regímenes de menor imposición pagaran 3% más (28%).
- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas que generen empleo y aporten valor agregado a sus procesos productivos.
- Las microempresas y exportadoras habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

- Las microempresas podrán deducir una FBDIR al momento de determinar su impuesto a la renta.
- Se excluye del cálculo del anticipo por impuesto a la Renta los sueldos y salarios, 13° y 14° remuneración, aporte patronal.
- Devolución de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado siempre que se verifique el aumento de empleos. Recargo del 200% en caso de que se verifique defraudación tributaria.
- La reducción por reinversión del 10% se aplicará solo para exportadores habituales, empresas manufactureras y de turismo.
- Se elimina los 10 años para la deducibilidad de las provisiones por jubilación patronal y de desahucio; sólo el valor pagado sobre nuevas provisiones. Define como gasto deducible a los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no de impuesto a la Renta.
- Deducción adicional del 10% en adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria. Estarán obligados a llevar contabilidad las personas naturales que superen los US\$ 300,000 de ingresos brutos en el ejercicio fiscal anterior. La deducción de gastos personales, incluye también aquellos incurridos por los Padres que no perciban ingresos.
- Se establece la obligatoriedad del uso del sistema financiero en pagos de más de US\$ 1.000,00, (Bancarización – antes US\$ 5.000,00).

2.19 Principales cambios de las NIIF año 2019.

Las empresas tendrán que aplicar las dos Normas para los períodos de información que comiencen a partir del 1 de enero del 2019.

NIIF	NIIF VIGENTES	última enmienda	Vigencia
NIIF 1	IFRS 1 Adopción por primera vez de las NIIF	may-12	ene-13
NIIF 2	IFRS 2 Pagos basados en acciones	dic-13	jul-14
NIIF 3	IFRS 3 Combinación de negocios	dic-13	jul-14
NIIF 4	IFRS 4 Contratos de Seguros	jun-05	ene-16
NIIF 5	IFRS 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	sep-14	ene-16
NIIF 6	IFRS 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	jun-05	ene-06
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar	sep-14	ene-16
NIIF 8	IFRS 8 Segmentos de Operación	dic-13	jul-14
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros (nueva versión)	nov-13	ene-18
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	sep-14	ene-16
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	may-14	ene-16

NIF 12	IFRS 12 Información a revelar sobre participaciones en otras Entidades	dic-14	ene-16
NIF 13	IFRS 13 Medición del Valor Razonable	dic-13	jul-14
NIF 14	IFRS 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	ene-14	ene-16
NIF 15	IFRS 15 Ingreso de Contratos con Clientes Sustituye a NIC 11, NIC 18 CINIIF 13,15,18 y SIC 31. Aplicación retroactiva	may-14	ene-18
NIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituye a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15,27	ene-16	ene-19

Fuente: www.jezl-audidores.com

➤ NIF 16-

Esta NIF se empieza a aplicar desde enero de 2019.

La nueva norma cambiará en gran medida el modelo contable que actualmente aplican los arrendatarios, así pues, la NIF 16 no tendrá efectos en la contabilidad de arrendador, no obstante, en el caso de los arrendatarios va a tener un impacto muy relevante.

El tratamiento contable en los arrendamientos operativos dará un vuelco significativo ya que la nueva norma NIF 16 no considera la diferenciación entre los arrendamientos financieros, que son registrados en el balance, y los arrendamientos operativos, que aparecen hasta el momento en la cuenta de resultados o "fuera balance" y que se registran por su cuota mensual y no por sus cuotas futuras. El nuevo modelo, únicamente reconocerá que todos los arrendamientos, financieros u operativos, tengan la misma consideración que los arrendamientos financieros actuales y mostrando un activo (derecho del uso del bien) y un pasivo (cuotas futuras a pagar).

El cambio en el tratamiento contable va a ser importante para la mayoría de las sociedades que alquilan activos, ya que estos arrendatarios deberán incluir todos sus arrendamientos en sus balances. Así, la nueva definición de arrendamiento ya no se plantea si es fuera o dentro de balance y, en su defecto, se centra en que cambios va a suponer en las ratios financieras, como va afectar y que impacto va a tener para las partes interesadas o inversores.

¿Qué impactos va a tener la nueva norma? Para los arrendatarios, el nuevo contrato pasará a ser un pasivo y un activo al mismo tiempo, por lo que la nueva resolución va a significar un incremento en el tamaño del balance con nuevos activos, pero a su vez con un aumento del endeudamiento financiero. El impacto contable de la nueva norma, no solamente va a tener un reflejo en el balance, sino que se producirán cambios durante la vigencia del contrato de arrendamiento. En este caso, las empresas deberán aplicar un método de reconocimiento de gastos en la práctica totalidad de los contratos, aun cuando abonen rentas anuales constantes.

La NIIF 16, básicamente pone fin a la venta con arrendamiento posterior como estructura de financiación fuera de balance. Así pues, si existe una venta se considerará un arrendamiento dentro del balance a coste, pero en caso contrario se deberá reconocerse a valor razonable. El pasivo por arrendamiento será el valor actual de las rentas por arrendamiento más el valor actual de los pagos esperados al final del arrendamiento y se incluirán los pagos basados en un índice o tasa.

NOTA 03. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

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:

3.1 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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

3.2 Vida útil de equipos

Como se describe en la Nota 2.07, la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos y propiedad de inversión al final de cada periodo anual.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

NOTA 04. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

BANCO:		
	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Caja general y Fondos Rotativos	8.521,06	7.600,00
Efectivo en Bancos Locales	1.679,78	902.358,18
Saldo al final del año	10.200,84	909.958,18

NOTA 05. INVERSIONES CORRIENTES

Un resumen de inversiones en pólizas de acumulación es como sigue:

BANCO:		
	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Póliza acum. Bco. Pichincha (1)	0,00	1.200.000,00
Saldo al final del año	0,00	1.200.000,00

(1) Corresponden a 2 pólizas de acumulación de inversión corriente; con número de operación OP. 2054003 y OP. 2055607, por un valor de \$600.000,00 cada una.

NOTA 06. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de Activos Financieros es como sigue:

EMPRESA:		
	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Cientes No Relacionados	9.365,64	107.077,05
Cientes Relacionados	2.968,27	0,00
Ríos Cornejo Vinicio	30.000,00	0,00
Pérez Rendon Manuel Enrique	13.141,12	0,00
Florentino Cevallos Jo. Miguel	1.228,55	0,00
Anticipo Empleados	0,00	13.643,41
Saldo neto al final del año	56.703,58	120.720,46

(1) Valor en negativo por las reservas (anticipos de los clientes)

Los saldos de cuentas por cobrar de compañías relacionadas son las siguientes:

POSICION ACTIVA:

NOMBRE	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Immobiliaria Bayestate Cia. Ltda.	25.431,71	2.600,00
Consorcio Monview	2.030,32	0,00
Cibus-Orbis Cia. Ltda.	10,00	10,00
Consemin S. A.	0,00	7.378,86
Megavial Cia. Ltda.	0,00	108,00
Salas Salmon Edgar Federico	188.086,28	169.647,94
Salas Salmon José Antonio	147.995,15	1.451,20
Salas Salmon Kirina Vanessa	6.690,20	0,00
Saldo al final del periodo	370.243,66	181.196,00

POSICION PASIVA:

NOMBRE	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Compañías:		
Megavial Cia. Ltda.	580.422,85	443.412,43
Tractomega Cia. Ltda.	246.166,69	86.322,33
Immobiliaria Bayestate	15.000,00	0,00
Consorcio Gcomon	0,00	243.876,61
Immobiliaria Bayestate Cia. Ltda.	0,00	566,20
Socios:		
Salas León Edgar Roman	142.171,63	241.369,44
Swoboda Peralta Fsteban	104.040,40	120.044,13
Salas Salmon Kirina Vanessa	10.000,00	2.944,00
Peralta Correa Judith	6.980,12	0,00
Salmon Duffer Maria Kirina	6.800,00	5.274,36
Swoboda Garzon Otto	35,00	0,00
Salas Salmon Jose Antonio	0,00	44,00
Saldo al final del periodo	1.111.616,69	1.143.853,50

POSICION PASIVA NETA:

Saldo al final del periodo	-741.373,03	-962.657,50
----------------------------	-------------	-------------

(1) Valores pendientes por liquidar y pagar a la fecha del informe.

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

CONCEPTO	31/12/18	31/12/17
Otras cuentas por cobrar	0,00	400,00
Fid. Portón de los Rosales-G.	0,00	8.869,14
Fila. Rosales-Andrade	0,00	30.577,82
Ríos Cornejo Vinicio	0,00	30.000,00
Rosales Andrade Isabel V.	0,00	12.386,33
Rosales Andrade Ma. Judith	0,00	10.142,77
Rosales Andrade Ma. Fernanda	0,00	11.566,99
Rosales Andrade Esteban	0,00	6.134,14
Bertero Panchano Juan José	0,00	3.246,14
Anticipo Consorcio De C.F.	0,00	0,00
Prestamo Empleados	0,00	9.186,85
TOTAL	0,00	122.510,18

Valores pendientes de cobrar a la fecha del informe.

Corresponde a saldo de Cuentas y Documentos por cobrar (por reservas de terrenos) el cual se detalla a continuación:

NOTA 10. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

NOMBRE:	31/12/18	31/12/17
Relención en la fuente año corriente	44.018,22	167.531,28
Crédito tributario de Iva	718.536,82	666.182,77
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	11.806,93
Saldo al final del año	762.555,04	845.520,98

A continuación, se presenta el detalle de impuestos anticipados:

NOTA 09. IMPUESTOS ANTICIPADOS

NOMBRE:	31/12/18	31/12/17
ITAI-Llanta Cia. Ltda.	0,00	116.964,91
Consermin S. A.	0,00	81.582,85
Duchas Valencia Yanira Yajaira	0,00	9.000,00
Anticipo Proveedores Locales	179.925,01	43.565,04
Saldo al final del año	179.925,01	251.112,80

A continuación, se presenta el detalle de anticipo a proveedores locales:

NOTA 08. ANTICIPO PROVEEDORES

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

En dólares:

DESCRIPCION	Saldo 31/12/17	Reclasif.	BAJAS/Reclasif.	Saldo 31/12/18
Vehículo y Eq. Camionero	5.430.202,76	294.268,31	(54.642,86)	5.669.828,21
Equipo de Computación	30.689,89	3.200,00	(1.721,05)	32.168,84
Subtotal	5.460.892,65	297.468,31	(56.363,91)	5.701.997,05
Depreciación acumulada	(1.017.980,92)	(1.134.781,07)	24.247,67	(2.128.514,32)
Total	4.442.911,73	(837.312,76)	(32.116,24)	3.573.482,73

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2018 es de \$1.134.781,07.

En dólares:

DESCRIPCION	Saldo 31/12/16	ADICIONES/Reclasif.	BAJAS/Reclasif.	Saldo 31/12/17
Terrenos	349.800,00	(1)	(349.800,00)	0,00
Vehículo y Eq. Camionero	1.875.817,06	3.584.385,70	(30.000,00)	5.430.202,76
Equipo de Computación	22.148,75	8.541,14	0,00	30.689,89
Subtotal	2.247.765,81	3.592.926,84	(379.800,00)	5.460.892,65
Depreciación acumulada	(209.749,93)	(815.864,37)	7.633,38	(1.017.980,92)
Total	2.038.015,88	2.777.062,47	-372.166,62	4.442.911,73

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2017 es de \$815.864,37.

(1) Reclasificación de Terrenos Mompiche No. 2, No. 3, No. 4, No. 5, a Propiedad de Inversión.

NOTA 12. INVERSIONES I/P

El movimiento de las inversiones con las compañías relacionadas, se muestra a continuación:

NOMBRE:	31/12/18	Dólares	31/12/17	Dólares
<i>Relacionadas</i>				
Inmobiliaria Bayestate	944.452,80		321.396,31	
Inmobiliaria Prados de San J.	(1)	796.145,00	796.145,00	
<i>NO Relacionadas</i>				
Momclub Cía. Ltda.	495,00		0,00	
Saldo al 31 de diciembre	1.741.092,80		1.117.541,31	

(1) Según Acta de Junta General Extraordinaria de Socios, llevada a cabo el 6 de marzo de 2017, se procede a autorizar en forma unánime la cesión y compra de participaciones sociales por parte de la Compañía Inmobiliaria Prados San Jorge Cia. Ltda., que otorga el Sr. Jorge Enrique Recalde Quedo a favor de la compañía Monolítica Cia. Ltda.

Según escritura Pública, de cesión de Participaciones de la Compañía Inmobiliaria Prados San Jorge Cia. Ltda., registrada en la Notaría Segunda del Cantón Quito, con fecha 24 de marzo de 2017, se lleva a cabo la cesión y transferencia de 877.064 participaciones. Este documento queda Inscrito en el Registro Mercantil con fecha 23 de Mayo de 2017, bajo el número de repertorio 23136, inscripción 431.

NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión, corresponde a un terreno ubicado en Mompiche de 31.811,20 m2. El movimiento se muestra a continuación:

NOMBRE;	31/12/18	31/12/17
Terreno Mompiche (1)	1.207.500,00	1.200.000,00
Terreno Mompiche No. 2 TM008 (2)	37.500,00	37.500,00
Terreno Mompiche No. 3 TM006 (2)	242.500,00	242.500,00
Terreno Mompiche No. 4 TM009 (2)	25.000,00	25.000,00
Terreno Mompiche No. 5 TM007 (2)	44.800,00	44.800,00
Terreno Mompiche No. 6 TM001 (2)	200.000,00	200.000,00
Terreno 7.3 Portón Rosales	220.025,91	220.025,91
Saldo al 31 de diciembre	1.997.325,91	1.969.825,91

(1) A la fecha del informe, la compañía no cuenta con informe de perito con la finalidad de poder determinar el valor de realización, tal como lo determinan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

(2) Corresponde a la reclasificación de Terrenos en Mompiche de Activos Fijos a Propiedades de Inversión.

NOTA 14. DERECHOS FIDUCIARIOS

Un resumen de derechos fiduciarios es como sigue:

DETALLE:		
	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Fid. Merc. Buena Esperanza	(1)	338.664,91
Fideicomiso Merc. Altos Ceram.	1.000,00	0,00
Saldo al final del año	\$ 339.664,91	338.664,90

(1) El Fideicomiso Mercantil Inmobiliario Buena esperanza, es constituido del día Junes 14 de octubre del año 2013. Con fecha 03 de mayo de 2016 se elabora un convenio de adhesión para la empresa Monolítica Cia. Ltda., llevada a cabo en la Notaría Tercera del Cantón Quito.

NOTA 15. PRÉSTAMOS Y SOBREGROS BANCARIOS

Las obligaciones con instituciones financieras se muestran anualmente:

2018:

	Fechas	Duda Total
Préstamo Corriente		
Banco PICHINCHA: Operación 2989438		
		145.303,44
Sobregiro Bancario		188.738,65
Monto Corriente al 31/12/2018		334.042,09

2017:

	Fechas	Duda Total
Préstamo Corriente		
Banco GUAYAQUIL: Operación 298479		
Fecha Inicio	20/04/2016	
Fecha de Vencimiento	20/09/2018	
Tasa Efectiva	11,23%	
Monto I/P al 31/12/2017		200.916,24

NOTA 16. PROVEEDORES NACIONALES

Un resumen de proveedores nacionales es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Williamson Guevara Julio Andre	138.169,52	335.635,05
Industria de Servicios y Negoc	206.076,11	221.855,62
Bagant Ecuatoriana Cia. Ltda.	52.805,74	0,00
Moran Macias Pedro Fernando	41.022,38	44.683,06
Tanvalfi S.A.	5.920,00	85.920,00
Proveedores Nacionales	252.624,99	160.033,86
Saldo al final del año	696.618,74	848.127,59

Los saldos corresponden a deudas por el giro normal del negocio.

NOTA 17. OBLIGACIONES CON EL FISCO / IESS

Un resumen de obligaciones con el fisco/ieess es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
SRI	(1)	46.722,14
IESS	(2)	64.519,02
Saldo al final del año	23.003,33	111.241,16

(1) Corresponde a obligaciones con el SRI por retenciones en la fuente, del Iva e Iva por Pagar.

(2) Corresponden a aportes y fondo de reserva.

NOTA 18. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de sueldos y beneficios sociales es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18	31/12/17
Dólares	Dólares	Dólares
Finiquitos por pagar	201.652,33	0,00
Nómina por pagar	(1)	215.954,95
Vacaciones y Otros	12.098,78	110.192,14
Décimo tercer/cuarto sueldo	9.121,69	59.534,65
Saldo al final del año	266.333,96	385.681,74

(1) Valores cancelados a la fecha del informe.

NOMBRE:	31/12/17	Dólares	PAGO	PROVISIÓN 2018	Ajuste	31/12/18
Jubilación Patronal	27.521,00		0,00	(20.658,00)	0,00	6.863,00
Desahucio	46.969,82	(54.945,07)		9.734,00	7.975,25	9.734,00
Total:-	74.490,82	(54.945,07)		(10.924,00)	7.975,25	16.597,00

como sigue:

Un resumen de las provisiones de jubilación patronal y desahucio es

NOTA 21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

NOMBRE	31/12/18	Dólares	31/12/17	Dólares
Anticipo Cliente (Hidro	1.934.239,86		0,00	
Anticipo Cliente (Vinti	472.352,86		0,00	
Inmobiliaria Prados San Jorge Cia. Ltda.	169.116,83		830.006,30	
Rosales Andrade Maria Judith	120.000,00		305.000,00	
Luis Corti Taglibue	30.000,00		30.000,00	
Hidronormandia S. A.	0,00		2.355.102,07	
Consortio Geomon	0,00		316.123,39	
Vintimilla Leon Leopoldo Herna	0,00		200.000,00	
Anticipo Clientes	608.498,21			
Saldo Final	3.334.207,76		4.036.231,76	

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

NOTA 20. ANTICIPO CLIENTES

Valores pendientes de pagar a la fecha del informe

CONCEPTO	31/12/18	Dólares	31/12/17	Dólares
Cuentas X Pagar Diversas				
Recalde Quedo Jorge Enrique	0,00		132.818,49	
Cuenta por pagar Varias	237,83		0,00	
Diners Club	1.868,93		1.825,17	
Visa Banco Pichincha	1.077,27		2.097,64	
			3.922,81	
TOTAL	3.184,03		136.741,30	

detalla a continuación:

Corresponde a saldo de Cuentas y Documentos por pagar varias el cual se

NOTA 19. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El cargo a resultados por jubilación patronal durante el año 2018 es de \$ - 20.658,00 (\$4.548,00 año 2017); y, \$0,00 (\$14.235,00 año 2017) gasto no deducible.

El cargo a resultados por desahucio durante el año 2018 es de \$9.734,00 (\$39.395,00 año 2017).

NOMBRE:	31/12/16	Dólares	PAGO	PROVISION	PROVISION NO DEDUCIBLE	Ajuste	31/12/17	Dólares
Jubilación Patronal	8.738,00	0,00	4.548,00	14.235,00	0,00	674,10	46.969,82	74.490,82
Desahucio	8.505,00	(1.604,28)	39.395,00	14.235,00	0,00	674,10	46.969,82	74.490,82
Total.-	17.243,00	(1.604,28)	43.943,00	14.235,00	0,00	674,10	46.969,82	74.490,82

El cargo a resultados por jubilación patronal durante el año 2017 es de \$4.548,00 (\$ 7.832,00 año 2016) gasto deducible; y, \$14.235,00 (\$ 906,00 año 2016) gasto no deducible.

El cargo a resultados por desahucio durante el año 2017 es de \$39.395,00 (\$8.505,00 año 2016).

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos deducibles de acuerdo al art. 21 literal f de la Ley de Régimen Tributario Interno.

21.1 Norma Internacional de Contabilidad - SECCION 28 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-

Característica de la SECCION 28.- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

21.2 Jubilación patronal.-

El art. 216 del Código de Trabajo indica: La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

21.3 Desahucio.-

El art. 185 del Código de Trabajo indica: 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.....

El art. 188 del Código de Trabajo indica: El empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta 3 años de servicio, con el valor correspondiente a 3 meses de remuneración; y,

- De más de 3 años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de 1 año se considerará como año completo.

La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o intermitentemente, tendrían derecho a ser jubilados por sus empleadores.

NOTA 22. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

Dólares:

Socios	Número Part.	%	Capital Suscrito
Salas León Edgar Roman	151.200	20%	151.200,00
Salmon Dufter Maria Kirina	151.200	20%	151.200,00
Salas Salmon Edgar Federico	151.200	20%	151.200,00
Salas Salmon Jose Antonio	151.200	20%	151.200,00
Salas Salmon Kirina Vanessa	75.600	10%	75.600,00
Swoboda Peralta Esteban	75.600	10%	75.600,00
Total	756.000	100%	756.000,00

Cada acción tiene un valor nominal de USD 1,00.

NOTA 23. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

NOTA 24. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y el costo de ventas durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación y corresponde principalmente a los servicios de construcción que brinda la empresa:

DETALLE			
31/12/18	Dólares	31/12/17	Dólares
INGRESOS:			
	345.522,39	12.744.827,45	
Gestión de Comercialización			
Prov. Serv. Construcción DDV-FCCM	6.997.042,47	6.282.654,48	
<i>Total</i>	<i>7.342.564,86</i>	<i>19.027.481,93</i>	
COSTOS DE VENTA:			
	5.790.678,97	14.189.447,53	
Costo			
<i>Total</i>	<i>5.790.678,97</i>	<i>14.189.447,53</i>	
	78,86%	74,57%	
<i>Total</i>	<i>1.551.885,89</i>	<i>4.838.034,40</i>	
RESULTADO OPERACIONAL			

NOTA 25. IMPUESTO A LA RENTA (Art. 37 LRTL, Art. 51 RALRTT)

Se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%. Pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, de acuerdo a los siguientes casos:

a) Si los accionistas en paraísos fiscales no superan el 50% del total del paquete accionario, la sociedad ecuatoriana pagará la tarifa del 25% por la utilidad atribuible a esa participación accionaria, mientras que pagará la tarifa del 22% sobre la diferencia del paquete accionario no ubicado en paraísos fiscales.

b) Si la participación accionaria de los residentes en paraísos fiscales supera el 50% del paquete accionario, entonces la sociedad ecuatoriana pagará la tarifa del 25% sobre la totalidad de las utilidades obtenidas por la sociedad.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

Concepto	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad ejercicio	(17.694,75)	3.768.731,40
15% participación trabajadores	(0,00)	(565.309,71)
Diferencia	(17.694,75)	3.203.421,69
(+) Gastos no deducibles	215.402,75	133.319,22
Utilidad gravable	197.708,00	3.336.740,91
Impuesto renta causado	(1)	49.427,00
Anticipo a la renta determinado en declaración año anterior	(1)	156.365,83
(+) Anticipo IR pendiente		156.365,83
(-) Retenciones en la fuente		(44.018,22)
Impuesto a Pagar (a favor)		112.347,61
		554.744,81

(1) Según las leyes tributarias vigentes 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% del total de ingresos, 0,2% de costos y gastos deducibles.

2018: En razón de que impuesto a la renta determinado es mayor al anticipo de impuesto a la renta causado, la Compañía registró en resultados como gasto de impuesto a la renta el valor del impuesto determinado, en este caso corresponde el valor de \$156.365,83 en el año 2018.

2017: En razón de que impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta determinado, la Compañía registró en resultados como gasto de impuesto a la renta el valor del impuesto causado, en este caso corresponde el valor de \$734.083,00 en el año 2017.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018.

25.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2018, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 25%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

NOTA 26. RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

26.1 Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, el principal riesgo de mercado es el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Socios y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

26.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante debido a que se trata de inversiones en entidades reconocidas del mercado nacional.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 6 es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2018 el mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito esta principalmente representado por las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgo de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

26.3 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

NOTA 27. AUDITORIA LAVADO DE ACTIVOS

En octubre 30 del 2013 mediante Registro Oficial No. 112 de esa fecha, la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros emite la resolución SC.DSC.G.13.010 sobre las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delito para las Compañías". En su artículo 28 menciona: "Para el sector que se dedique a las actividades de construcción e intermediación de inversión mobiliaria, deben registrar todas las operaciones y transacciones que realizan sus clientes...", que se reporte ciertas transacciones al organismo de control, que se elabore un Manual de Cumplimiento para la Prevención de Lavado de Activos, que se asigne un Oficial de Cumplimiento y que se audite la aplicación de esta norma dentro de otros requerimientos.

La empresa **MONOLITICA CIA. LTDA**, en el año 2014 nombro el oficial de cumplimiento, elaboro el Manual de Cumplimiento y comenzó su aplicación.

La implementación de los procedimientos de lavado de activos, así como el cumplimiento de los procedimientos, según lo establece la normativa, deben ser examinados por los auditores externos independientes quienes emitirán un informe especial cada año a la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros a cerca de su cumplimiento o no. Para cumplir con este requisito y de acuerdo a esta normativa los auditores externos emitirán el mismo de forma separada para el año 2018.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe (marzo 15, de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

NOTA 29. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha febrero 28 de 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Esteban Swoboda Peralta
REPRESENTANTE LEGAL

Eulalia Carchi Carchi
CONTADORA GENERAL