

ESMO CIA. LTDA.

AÑO FISCAL 2018

Contenido

1. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
 1. INFORMACION GENERAL
 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
 5. EFECTIVO Y BANCOS
 6. ACTIVOS FINANCIEROS
 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
 8. ACTIVO INTANGIBLE
 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO
 10. OBLIGACIONES CON TERCEROS
 11. PRESTAMOS SOCIOS
 12. PATRIMONIO
 13. INGRESOS
 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA
 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América
Por el año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESMO CIA. LTDA. Ubicada en la provincia de Loja, Cantón Puyango, Parroquia Alamor, Barrio Norte en las calles Lautaro Loaiza y Simón Bolívar fue constituida y existe bajo leyes ecuatorianas desde el día 29 de noviembre del 2010 en el Cantón Puyango, provincia de Loja con un capital social de \$400,00 (Cuatro cientos dólares de los Estados Americanos).

La principal actividad de la Compañía se relaciona con la construcción de obras de ingeniería civil relacionadas con: tuberías urbanas, construcción de conductos principales y acometidas de redes de distribución de agua sistemas de riego (canales), estaciones de bombeo, depósitos, obras de Ingeniería Civil. (F4220.11)

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de presentación – Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los montos de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. Dólares.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4 Efectivo y Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.5 Propiedades y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

ITEM	Vida útil (en años)	Porcentaje a depreciar %
Inmuebles	20	5%
Instalaciones y adecuaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	3	33%
Maquinaria y Equipo	10	10%

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

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

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente 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 período, 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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Sueldos, Salarios y contribuciones a la seguridad social - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios.

Se reconocerán como un gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.8.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.3 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de 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.

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

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

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.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

DESCRIPCIÓN	VALOR
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	15.586,47
Banco de Loja 2901312264	15.586,47

La Compañía al 31 de Diciembre del 2018 posee un valor de \$ 15.586,47 por concepto de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentra depositado en el Banco de Loja.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

DESCRIPCIÓN	VALOR
ACTIVOS FINANCIEROS	43.313,55
Cuentas por cobrar Clientes	43.313,55
Cuentas y Documentos por cobrar Empleados	4.841,99
Anticipo a proveedores	4.841,99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28.229,95
Crédito tributario IVA	21.688,70
Crédito tributario Fuente	1.155,93
Anticipo Impuesto a la renta	5.214,44
Crédito tributario Fuente Años anteriores	170,88

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 en **Cuentas por cobrar- Terceros** la suma de **\$43.313,55** que se compone principalmente por la cuenta **Anticipo a Proveedores** con el valor de \$ **4.841,99** y **Clientes** con el valor de \$ 43.313,55; y, **Otras cuentas por cobrar** que asciende al valor de **\$28.229,95** en su mayor parte por obligaciones que terceros han adquirido con la empresa por motivos relacionados a la actividad laboral, y otros valores pendientes de cobro al SRI.

6. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

La compañía registra al 31 de diciembre cuentas pendientes de cobro al SRI por \$ 1.155,93 proveniente de valores efectuados por retenciones en la fuente que le fueron realizadas en el año 2018.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

DESCRIPCIÓN	VALOR
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	58,780.18
Muebles y Enseres	323,61
Maquinaria y Equipo	119.262,21
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	84.993,53
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-
	137.785,34

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2018 en sus activos Fijos Depreciables \$ 66.794,01 activos que se encuentran conformados por muebles y enseres, maquinaria y equipo, vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil. Notándose una depreciación casi en su totalidad de las propiedades que posee con un valor de \$137.785,34

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	VALOR
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	140.456,52
Proveedores	133.802,44
Otros proveedores	6.653,79

La Compañía registro al 31 de diciembre del 2018 un rubro de \$ **140.456,52** por concepto de obligaciones pendientes de pago a sus proveedores y otros proveedores.

9. OBLIGACIONES CON TERCEROS

DESCRIPCIÓN	VALOR
Otras cuentas por pagar	66453,75
Cuentas por pagar socios	5.876,61
Dividendos por pagar socios	12.001,31
Préstamo por pagar Ing. Fabricio Estrella	48.575,83
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1.880,60
SRI por pagar	396,85
Impuesto a la renta por pagar	1.483,75
CON EL IESS	387,06
Iess por Pagar	387,06
REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	10.448,88
Remuneraciones por pagar	9.016,65
Décimo tercer sueldo	183,32
Décimo cuarto sueldo	211,23

Vacaciones	1.037,68
Otros pasivos	100,00
Anticipos de clientes	100,00

10.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

La compañía registro al 31 de diciembre del 2018 cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por \$1.880,60 que corresponden netamente a los impuestos pendientes de pago del mes de diciembre 2018 por concepto de retenciones de fuente.

CON EL IEES

La compañía registro al 31 de diciembre del 2018 obligaciones pendientes con el IEES por un valor de \$ **387,06** que corresponde a los aportes del mes de Diciembre y extensión de salud por cónyuges.

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 remuneraciones por pagar \$ 9.016,65, Décimo tercer sueldo \$ 183,32, Décimo cuarto sueldo \$ 211,23, Vacaciones \$ 1.037,68

OTROS PASIVOS

La compañía registra al 31 d diciembre del 2018 anticipos de clientes \$ 100,00

11. PRESTAMOS SOCIOS

La cuenta contable préstamos socios al 31 de diciembre del 2018 mantiene un valor de \$48.575,83 y corresponde a préstamos realizados durante el ejercicio fiscal 2018 con fin de financiar las operaciones económicas de la compañía.

12. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

12.1 CAPITAL

El capital social autorizado está constituido por 400,00 acciones ordinarias y nominativas cuyo equivalente en dólares americanos es de \$ 400,00 el presente rubro no ha sufrido incremento alguno desde la fecha de constitución de la compañía.

Socios	Capital social 2018	Participaciones
Fabricio Alfredo Estrella Mogrovejo	200,00	200,00
Paul Eduardo Estrella Mogrovejo	200,00	200,00

12.2 APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

La compañía al 31 de diciembre del 2018 registro un valor de \$ 10.000 por concepto de aportes futuras capitalizaciones \$ 10.000,00 no se registra variación alguna desde su fecha de constitución.

12.3 RESERVA LEGAL

La compañía al 31 de diciembre del 2018 registra un valor de \$ 1.981.67 por concepto de reserva legal el cual no ha variado desde el año 2017.

12.4 UTILIDADES ACUMULADAS

La compañía al 31 de diciembre del 2018 registra un valor de \$ 27.773.26 que corresponde a las utilidades no cobradas de años anteriores, hasta la presente fecha no han comunicado los socios su deseo de cobrar estos valores por ello permanecen en esta cuenta contable.

12.5 UTILIDAD DEL EJERCICIO

La compañía al 31 de diciembre del 2018 refleja una utilidad del ejercicio de \$ 27.908.71 la cual se ve disminuida por concepto de pago de utilidades, así como de impuestos al SRI por un monto global de \$ 11.786,91 quedando a disposición de socios \$ 16.121.80.

UTILIDAD DEL EJERCICIO		27.908,71
UTILIDAD DEL EJERCICIO		27.908,71
15% TRABAJADORES		4.186,31
SALDO		23.722,40
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Gastos no deducibles		31,94
Base imponible gravada		23.754,34
Impuesto a la renta causado		5.225,96
saldo pendiente de pago		170,88
Retenciones en la fuente		1.155,93
Credito tributario años anteriores		
Anticipo impuesto a la renta		4.072,43
Valor a pagar		168,48
RESERVA LEGAL		2.372,24
ASIENTO DE CIERRE		
Utilidad del ejercicio	11.786,91	
15% trabajadores		4.186,31
Credito tributario fuente año en curso		1.155,93
Reserva legal		2.372,24
impuesto a pagar		4.072,43
SUMAS IGUALES	11.786,91	11.786,91
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27.908,71	
MENOS: IMPUESTOS	11.786,91	
Utilidad a socios	16.121,80	

CONSULTORIA, CONSTRUCCION Y FISCALIZACION DE OBRAS CIVIL ESMO CIA. LTDA.
RUC 1191738884001

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																			
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS								TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400	10000	0	1981,67	0	0	0	0	0	27773,26	0	0	0	0	0	0	27908,71	0	68063,64
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400	10000	0	1981,67	0	0	0	0	0	14824,31	0	0	0	0	0	0	12948,95	0	40154,93
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400	10000	P	1981,67		P	P	P		14824,31			D	P	D	D	12948,95		40154,93
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						P	P	P	P			D							0
CORRECCION DE ERRORES:						P	P	P	P			D							0
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12948,95	0	0	0	0	0	0	14959,76	0	27908,71
Aumento (disminución) de capital social																			0
Aportes para futuras capitalizaciones																			0
Prima por emisión primaria de acciones			P																0
Dividendos										N							0		0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	P					N							N		0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						N				P									0
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							N			P									0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								N		P									0
Otros cambios (detallar)				0	D	D	D	D		12948,95	D						-12948,95	0	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																	27908,71	0	27908,71

13. ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
		SALDOS BALANCE (En US\$)	
	CODIGO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÉ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	14651,88	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	50100,24	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	74147,25	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	74.147,25	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-86669,15	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-8.805,70	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-45.177,47	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-32.685,98	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	62.622,14	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-84024,19	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-84.024,19	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	48575,83	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	0	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305	0	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	48.575,83	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÉ EFECTIVO	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9505	14651,88	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9506	934,59	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	15586,47	

13.1 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Operaciones se registraron movimientos por cobros procedente de las ventas, pagos a empleados realizados y por efectuar tales como la participación de trabajadores, cuentas pendientes de cobrar a relacionados, pagos a proveedores por suministros de bienes para la realización de los gastos que fueron necesarios para el desarrollo de la actividad económica de la compañía, impuesto a las ganancias generados.

13.2 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión se registraron movimientos por concepto de adquisición de bienes de propiedad planta y equipo.

13.3 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dentro de las actividades del Flujo de efectivo procedente de actividades de Financiamiento se registraron movimientos por concepto de préstamos de socios en general así como de préstamos realizados por el Ing. Fabrizio Estrella.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	27.908,71	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	10762,72	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	10.762,72	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705		D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	11428,81	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-38.971,56	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	0	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-4.841,99	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804		D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-2.473,74	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	62.622,14	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-3.073,23	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-1.832,81	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810		D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	50.100,24	

De igual manera se presenta la conciliación para la verificación de los flujos netos de operación y se corrobora que el valor del Flujo Neto por Actividades de Operación es el correcto.

14. INGRESOS

DESCRIPCIÓN	VALOR
INGRESOS	115.592,55
INGRESOS OPERACIONALES	115.592,55
VENTAS	115.592,55

La Compañía registro al 31 de diciembre del 2018 ingresos por \$ **115.592,55** cuyo origen proviene principalmente de sus ventas de construcción de obras civil.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

DESCRIPCIÓN	VALOR
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	87.683,84
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	46.481,10
Sueldos	30.541,20
Décimo tercer sueldo	2.141,69
Décimo cuarto sueldo	2.075,82
Fondos de reserva	1.638,13
Vacaciones	1.272,35
Aporte patronal	3.710,55
Honorarios profesionales	3.136,44
Desahucio a trabajadores	772,06
Bonificación al personal	1.192,86
OTROS GASTOS Y COMISIONES	24.580,81
Gasto IVA	5.964,86
Comisiones bancarias	15,21
Gastos Varios	23.597,10
Retenciones Asumidas	3,64
Gasto IVA	5.964,86
PROVISIONES DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	10.762,72
Depreciación de activos fijos	10.762,72
GASTOS NO DEDUCIBLES	31,94
Gastos N.D	31,94

El grupo de gastos de administración y ventas de la compañía se encuentra conformada por 1 subgrupo gastos tales como:

- A. **Gastos Administrativos.** _ En este subgrupo se concentran los valores por gastos administrativos, tanto de personal como de movilización, patentes, permisos, impuestos y todos los gastos necesarios para mantener en funcionamiento la compañía generando un valor de \$ **87.683,84**

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (09 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 09 de abril del 2019 y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta Directiva y Accionistas sin modificaciones.

Atentamente

Ing. Rigoberto Mingo Morocho
CPA