

BORLETI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

BORLETI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Borleti S.A.
NIIF para las PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

Borleti S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Borleti S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Borleti S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Borleti S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 no reflejan inversión en acciones de la subsidiaria Provest S.A., la Compañía es dueña del 50% del capital de la mencionada subsidiaria.

Asuntos que requieren énfasis

Inversiones en subsidiaria

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 no reflejan inversión en acciones de la subsidiaria Provest S.A., la Compañía es dueña del 50% del capital de la mencionada subsidiaria.

Beneficios definidos, jubilación patronal y desahucio

Sin calificar nuestra opinión, informamos que al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha reconocido provisión alguna por conceptos de jubilación patronal y bonificación por desahucio, ambos, derechos del trabajador estipulados en el Código de Trabajo ecuatoriano, y sobre lo cual la norma contable y tributaria requiere que la provisión surja de un plan de beneficio definido, realizado por un actuario profesional que considere elementos legales y técnicos que requiere la legislación vigente.

Obligación con la Unidad de Análisis Financiero - UAFE

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía durante el 2018, de acuerdo a lo que reflejaba en su actividad económica ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, (Actividades de Construcción) estaba obligada al control de prevención de lavado de activos normado por la Unidad de Análisis Financiera. Con fecha 1 de febrero del 2019 la Compañía registró el cambio de actividad principal a Ensayos y análisis técnicos y en el nivel 2 Actividades profesionales, científicas y técnicas. Con este cambio la Compañía ya no estará obligada a reportar a la UAFE.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Borleti S.A. al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Marzo, 29 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196



Anexo 1

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

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

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



**VALAREZO &
ASOCIADOS CIA. LTDA.**
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Colon
Edif. Corp. 3 primer piso ofic. 102
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O. Box 09-03-30051
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

BORLETI S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	45,006	6,735
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	378,408	251,799
Anticipo a proveedores		23,619	-
Gastos pagados por anticipados		12,483	8,812
Activos por impuestos corrientes	6	53,939	63,917
Total activo corriente		513,455	331,263
Activo no corriente			
Propiedad y equipos	7	204,028	253,828
Propiedad de inversión	8	45,606	-
Total activo no corriente		249,634	253,828
Total activo		763,089	585,091
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	104,426	91,769
Anticipo de clientes	10	150,811	-
Pasivos por impuestos corrientes	6	14,339	10,724
Obligaciones acumuladas	11	19,042	10,228
Total pasivo corriente		288,618	112,721
Patrimonio			
	13		
Capital social		800	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones		9,200	28,018
Reserva legal		37,468	35,181
Resultados acumulados		395,969	378,020
Resultados del ejercicio		31,034	21,151
Total patrimonio		474,471	472,370
Total pasivo y patrimonio		763,089	585,091

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ricardo Tituana Torres
Gerente General

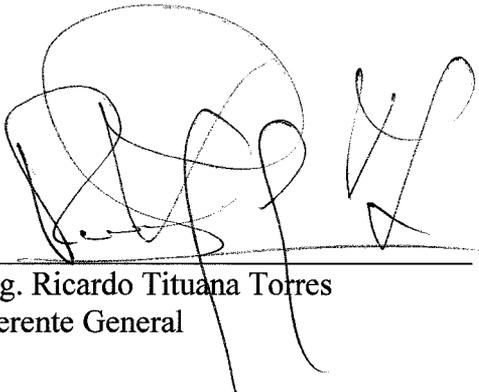


Eco. Fredy Terán Ríos
Contador General

BORLETI S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	14	1,104,743	1,123,233
Otros ingresos		73,862	8,820
Gastos			
Administración	15	(1,135,502)	(1,104,193)
Utilidad antes de impuesto a la renta		43,103	27,860
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	6	(12,069)	(6,709)
Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u>31,034</u>	<u>21,151</u>

Las notas adjuntas 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.



 Ing. Ricardo Tituana Torres
 Gerente General

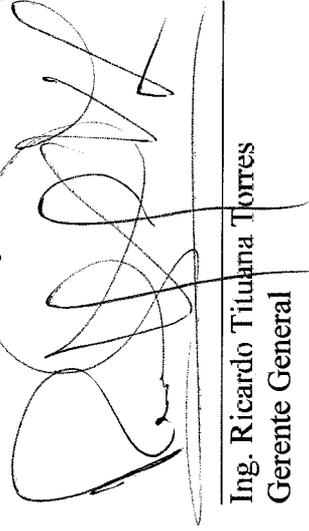


 Eco. Fredy Terán Ríos
 Contador General

BORLETI S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	28,018	32,485	354,628	26,968	452,099
Mas (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado	-	-	-	26,968	(26,968)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	2,696	(2,696)	-	-
Otros ajustes patrimoniales	-	-	-	(880)	-	(880)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	21,151	21,151
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	28,018	35,181	378,020	21,151	472,370
Mas (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado	-	-	-	21,151	(21,151)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	2,287	(2,287)	-	-
Otros ajustes patrimoniales	(9,200)	(18,818)	-	(915)	-	(28,933)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	31,034	31,034
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	9,200	37,468	395,969	31,034	474,471

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ricardo Tiñana Torres
Gerente General

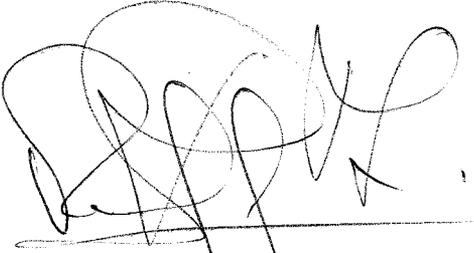


Eco. Fredy Terán Ríos
Contador General

BORLETI S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros de servicios		938,788	1,405,244
Otros cobros		39,472	8,820
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(580,230)	(1,096,766)
Pagos al personal		(345,941)	(256,451)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones		(11,434)	(10,092)
Pagos de impuestos		(22,345)	(44,619)
Pago de intereses		(852)	-
Flujo neto de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>17,458</u>	<u>6,136</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades		(10,108)	(61,190)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(10,108)</u>	<u>(61,190)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos a accionistas		(8,125)	-
Prestamos con relacionadas		(954)	-
Cobro de préstamo relacionada	5	<u>40,000</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiamiento		30,921	-
Aumento (Disminución) neto en flujo de efectivo		38,271	(55,054)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		6,735	61,789
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>45,006</u>	<u>6,735</u>

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ricardo Tituana Torres
Gerente General



Eco. Fredy Terán Ríos
Contador General

BORLETI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Borleti S.A. fue constituida el 12 de junio de 1997, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador; siendo su actividad económica principal el dedicarse a laboratorio de mecánica de suelos, asesoramiento técnico de obras civiles, ensayos de materiales, perforaciones, diseño de cimentación, diseño estructural, diseño vial, construcción de toda obra civil administración de bienes raíces. Con fecha 1 de febrero del 2019 la Compañía registró ante la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros el cambio de actividad principal a Ensayos y análisis técnicos y en el nivel 2, Actividades profesionales, científicas y técnicas (Véase Nota 16).

Al cierre del ejercicio 2018, sus Accionistas son:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital US\$</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentajes</u>
Tituana Torres Ricardo Xavier	600	Ecuatoriana	75%
Parada Parra Rosaida Teresa	200	Ecuatoriana	25%
	<u>800</u>		<u>100%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Borleti S.A. comprenden, los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo representados por saldos en caja, efectivo disponible en bancos locales, y una inversión con renovación a 30 días plazo.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos 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.

El período de crédito promedio es de 30 días.

(e) Propiedad y equipos. -(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedad y equipos se medirá inicialmente por su costo.

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

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelos del costo y avalúo catastral. -

Después del reconocimiento inicial, la Propiedad y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Excepto el terreno adquirido en el 2018 el cual fue actualizado al cierre del ejercicio al avalúo catastral, sin embargo, su contrapartida de registro no fue Otros resultados integrales cuenta patrimonial, sino Otros ingresos.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de Propiedad 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 presenta los ítems que la Compañía posee como Propiedad y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Repuestos y accesorios	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%

- (iii) Retiro o venta de Propiedad y 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.
- (f) Propiedad de inversión. -
- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La Propiedad de inversión es aquella mantenida para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelos del costo y avalúo catastral. - Luego del reconocimiento inicial, la propiedad de inversión es medida al costo o a su valor razonable. La Compañía aplica el método del avalúo. El terreno adquirido en el 2018 fue actualizado al cierre del ejercicio al avalúo catastral, sin embargo, su contrapartida de registro no fue Otros resultados integrales cuenta patrimonial, sino Otros ingresos.
- (iii) Retiro o venta de Propiedad de inversión. - Una Propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la Propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la Propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la Propiedad de inversión.
- (g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -
Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.
- (h) Impuestos. -
- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- (i) 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- (ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos

incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía valoró no reconocer este impuesto.

(i) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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.

(j) 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.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(k) Gastos. -

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

(l) 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 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.

(m) Instrumentos financieros. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(n) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes 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.

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.

La Compañía no ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 cargos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalente al efectivo consistía en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja		1,245	1,435
Bancos			
Banco del Pichincha C.A.	(1)	23,240	5,300
Inversiones			
Inversiones Fiducia	(2)	20,521	-
		<u>45,006</u>	<u>6,735</u>

- (1) El saldo en banco corresponde a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe este banco local tiene una calificación de AAA-.

- (2) Corresponde a inversiones en Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles el cual tiene un rendimiento anual de 4.63%, a 30 días plazo.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	332,419	166,463
Compañías relacionadas:		
Ingeniería de Suelos Ingesuelos C. Ltda. (1)	43,900	83,900
Préstamos a empleados	2,089	1,008
Accionistas	-	428
	<u>378,408</u>	<u>251,799</u>

- (1) Corresponde a préstamos con su compañía relacionada, el cual no tiene periodo de vencimiento, ni genera interés. Durante el 2018 se canceló en efectivo el monto de US\$40,000.

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen es como sigue:

<u>Activos:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Crédito</u> <u>tributario</u>	<u>Compensaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
IVA pagado	27,584	194,239	215,455	6,368
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	36,333	31,531	20,293	47,571
	<u>63,917</u>	<u>225,770</u>	<u>235,748</u>	<u>53,939</u>
 <u>Pasivos:</u>	 <u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	 <u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	 <u>Retenciones e</u> <u>impuestos</u>	 <u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
Impuesto a la renta por pagar	6,709	6,709	12,069	12,069
IVA por pagar y retenciones en la Fuente	1,288	9,580	9,106	814
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,727	21,548	20,277	1,456
	<u>10,724</u>	<u>37,837</u>	<u>41,452</u>	<u>14,339</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	43,103	27,860
Más - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	2,636
Utilidad gravable	43,103	30,496
Tasa de impuesto	(1) 28%	22%
Impuesto a la renta determinado	12,069	6,709

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018, se calcula el 25% (para el ejercicio económico 2017 fue una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Por error en el funcionamiento de la página web del ente de control, al momento de la declaración del impuesto a la renta de la Compañía, el sistema calculó automáticamente el 28% y no del 25%, como debió corresponder. Queda a criterio de la administración de la Compañía el realizar reclamo por pago indebido.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS:

La Propiedad y Equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	SalDOS al 31-dic-16	Adiciones y/o retiros	SalDOS al 31-dic-17	Adiciones y/o retiros	SalDOS al 31-dic-18
Terreno	-	-	-	(2) 8,290	8,290
Maquinaria y equipos	339,090	8,836	347,926	(476)	347,450
Vehículos	241,835	37,961	279,796	-	279,796
Repuesto y accesorios	88,542	(6,194)	82,348	(3) (19,790)	62,558
Equipo de computación	16,565	-	16,565	-	16,565
Muebles y enseres	11,933	-	11,933	-	11,933
Equipos de oficina	941	-	941	-	941
	698,906	(1) 40,603	739,509	(11,976)	727,533
Menos- Depreciación acumulada	(415,742)	(69,939)	(485,681)	(37,824)	(523,505)
	283,164	(29,336)	253,828	(49,800)	(204,028)

- (1) Corresponde a compra de activos fijos por un monto de US\$61,190 y la baja de repuestos y accesorios por US\$20,587.
- (2) Corresponde a la adquisición de un terreno ubicado en Durán, el cual se encuentra registrado al cierre del ejercicio de acuerdo al avalúo catastral realizado por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Durán con un valor razonable de US\$8,290. El costo del terreno de acuerdo a lo establecido en la escritura pública que contiene el contrato de compraventa y al pago realizado es de US\$520. La contrapartida del registro del avalúo no fue a Otros resultados integrales cuenta patrimonial, sino a Otros ingresos cuenta de resultados del año.
- (3) Incluye la compra dos motobombas por el valor de US\$797 y la baja de repuestos por el monto de US\$20,587.

NOTA 8. PROPIEDAD DE INVERSIÓN:

Corresponde a la adquisición en el año 2018 de un terreno ubicado en la urbanización Bellavista en Guayaquil. El cual se encuentra registrado al cierre del ejercicio de acuerdo al avalúo catastral realizado por la Muy Ilustre Municipalidad del Cantón Guayaquil con un valor razonable de US\$45,606. El costo del terreno de acuerdo a lo establecido en la escritura pública que contiene el contrato de compraventa y al pago realizado es de US\$8,791. La contrapartida del registro del avalúo no fue a Otros resultados integrales cuenta patrimonial, sino a Otros ingresos cuenta de resultados del año.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistía en:

	2018	2017
Proveedores locales	56,050	61,799
Compañías relacionadas:		
Ingeniería de Suelos Ingesuelos C. Ltda.	6,358	7,312
Accionistas	42,018	22,658
	(1)	
	<u>104,426</u>	<u>91,769</u>

(1) El movimiento de accionistas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como se detalla a continuación:

	SalDOS al 31-dic-17	Pago y/o compensación	Reclasificación	SalDOS al 31-dic-18
Accionistas				
Ing. Ricardo Tituana	658	8,658	21,014	13,014
Abg. Rosaida Parada	22,000	-	7,004	29,004
	<u>22,658</u>	<u>8,658</u>	<u>28,018</u>	<u>42,018</u>

- (a) Se reclasificó de Aportes para futuras capitalizaciones a la cuenta por pagar Accionistas (véase Nota 13).

NOTA 10. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 los anticipos recibidos por clientes ascienden al valor de US\$150,811. Se encuentra compuesto principalmente por: Corconsa, Coronel & Cordovez Constructora S.A. con US\$85,000, Etinar S.A. con US\$20,000, Gesfarsa S.A. con US\$15,100, Corporación Celeste Cía. Ltda. CORPACEL con US\$11,133 y otros con US\$19,578.

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones acumuladas consistía en:

	2018	2017
Sueldos por pagar	8,480	2,514
Con el IESS	2,956	2,798
Participación a trabajadores	7,606	4,916
	<u>19,042</u>	<u>10,228</u>

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo.	(Nota 4)	45,006	6,735
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.	(Nota 5)	378,408	251,799
		<u>423,414</u>	<u>258,534</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.	(Nota 9)	104,426	91,769

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social. - El Capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Durante el 2018 la Compañía procedió a disminuir el capital contable en US\$9,200, por cuanto este valor que se había registrado como incremento, nunca se lo inscribió en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Aportes para futuras capitalizaciones. - Durante el 2018 mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 28 de octubre del 2018, se estableció reembolsar el valor a los accionistas Ingeniero Ricardo Tituana y la Abogada Rosaida Parada por el monto de US\$28,018. (Véase Nota 9).

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

NOTA 14. INGRESOS ORDINARIOS:

Durante el periodo 2018 y 2017 los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por las siguientes partidas:

	2018	2017
Ensayos	74,137	231,518
Perforación	191,291	205,982
Informes y diseños	313,589	190,466
Construcción	498,966	486,598
Varios	26,760	8,669
	<u>1,104,743</u>	<u>1,123,233</u>

NOTA 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los saldos de los Gastos administrativos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como sigue a continuación:

	2018	2017
Gastos generales	711,032	763,034
Gastos del personal	363,264	248,526
Gasto de seguro	2,795	2,107
Depreciación	58,411	90,526
	<u>1,135,502</u>	<u>1,104,193</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe financiero (Marzo, 29 del 2019), la Administración de la Compañía presentó ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el cambio de actividad que se encontraba inscrita como Actividades de Construcción a Ensayos y análisis técnicos y en el nivel 2, Actividades profesionales, científicas y técnicas. El cambio se lo realizó con fecha 1 de febrero del 2019, Con este cambio la Compañía deja la obligación de presentar informes a la Unidad de Análisis Financiero UAFE, referente al control de prevención de lavado de activos, (Véase Nota 1). Adicional a lo revelado no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Febrero 7 del 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.