

CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A.

Notas explicativas 2018

BASES DE MEDICIÓN

En cumplimiento de las NIIF, como resultado del entorno económico, ambiental, los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico y de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

INFORMACIÓN FINANCIERA

Este informe anual incluye en estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; incluye los estados de resultados, de utilidad integral, la evaluación de los Estados Financieros de CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A., expresados en dólares estadounidenses por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, su situación financiera a la fecha antes mencionada, se encuentra preparada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés), La siguiente tabla muestra cierta información financiera seleccionada de compañía, esta información está referenciada en su totalidad a nuestros estados financieros, incluyendo las notas de los mismos y deberá leerse

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

en conjunto. La información seleccionada se presenta sobre una base consolidada de la posición financiera.

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 se encuentra distribuido

ING. BOANERGES DE LA PARED	8,000.00	80% de participación
LEONOR CONDO	2,000.00	20% de participación

que representa el 100% de capital de la compañía con un valor de 10.000,00 USD.

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 30 de octubre de 1996, en la Ciudad de Guayaquil ante el Notario Séptimo del Ab. Eduardo Falquéz Ayala e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero del mismo año, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cien años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será en la Ciudad de Guayaquil, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera de él.

Objeto Social. - La Compañía tiene como objeto principal es el de Actividades de Construcción de Obras Civiles y laboratorio de análisis de suelos y hormigones. También se dedicará a la importación de equipos, partes y piezas para maquinarias para construcción. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos jurídicos permitidos por las leyes, sean de la naturaleza que fueren y que tengan relación con el presente objeto, así como intervenir en la constitución de compañías, adquirir acciones y/o participaciones en otras compañías.

ESTRATEGIA DE NEGOCIOS

Se reconoce la importancia de acercarse a los consumidores finales, interpretando sus necesidades y capaces de ofrecerles el servicio adecuado para la ocasión adecuada, con una óptima propuesta de valor. Para lograr lo anterior, se basa en el

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

esfuerzo del desarrollo del valor de marca, expandiendo la capacidad del servicio, y mejorando la eficiencia de las operaciones.

La ejecución en la prestación del servicio al aprovechar más eficientemente nuestra base de activos, el objetivo es crear valor económico, social y ambiental en los grupos de interés incluyendo a colaboradores, consumidores, accionistas ahora y en el futuro

RESUMEN DE VOLUMEN DE VENTAS Y TRANSACCIONES

CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A. mide el volumen de ventas totales en términos de transacciones.

	2,017	2,018	var
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	912,036	1,058,969	14%

El volumen total de ventas aumentó en un 14% con respecto al ejercicio anterior

TRATAMIENTO FISCAL

El siguiente resumen contiene una descripción del impuesto a la renta, pero no pretende ser una descripción de todas las posibles consideraciones fiscales que pudieran ser relevantes para la decisión de comprar

El impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

DIVULGACIONES CUANTITATIVAS Y CUALITATIVAS SOBRE EL RIESGO DE MERCADO

Nuestras actividades de negocio no requieren la tenencia o emisión de instrumentos financieros derivados que nos exponen a los riesgos de mercado relacionados a cambios en tasas de interés, tipos de cambio de moneda extranjera, por lo que solo nos limita a manejar la tasa de interés bancaria en el momento de aplicarlo, estas inversiones representan efectivo y equivalentes al efectivo

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

	2,017	2,018	var
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	407,399	266,926	-53%

Dentro de las misma se encuentra:

INVERSIONES CORRIENTES	155,415.18
BANCO DE GUAYAQUIL	155,415.18

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés existe principalmente con respecto a la deuda que se encuentra a una tasa de interés amortizada

La deuda de corto y largo plazo, basada en el valor de descuento de flujos de efectivo contractuales, en los cuales la tasa de descuento es estimada usando tasas actualmente ofrecidas para una deuda con términos similares y vencimientos remanentes

Ingresos actividades ordinarias: Proviene del reconocimiento de su actividad principal, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es prestado.

	2,017	2,018	var
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	912,036	1,058,969	14%

Costo de venta y producción (ganancia bruta): Son los costos ejecutados para la obtención de la ganancia bruta, se mencionan los más significativos

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

	2,017	2,018	var
COSTO	-	-	0%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	102,293	119,608	14%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	34,618	30,856	-12%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	20,213	23,485	14%
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	-	27,525	100%
OTROS	58,133	70,521	18%

Gastos: Las siguientes partidas son los pagos que se han reconocido para determinar la ganancia antes de impuestos clasificada por función se muestran los valores significativos como a sueldos y beneficios entre otros

	2,017	2,018	var
GASTO	-	-	0%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	182,761	176,777	-3%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	28,073	25,505	-10%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	37,429	38,250	2%
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	-	35,066	100%
OTRAS	-	3,737	100%
INSTALACIÓN, ORGANIZACIÓN Y SIMILARES	-	90,345	100%

Resultados antes de impuestos

	2,017	2,018	var
UTILIDAD DEL EJERCICIO	163,886	199,740	18%

El impuesto a las ganancias se calcula al 25% de la ganancia evaluable estimada para el año 2018, que se reconocen en la medición de la ganancia antes del pago del 15% de trabajadores y la suma de los gastos no deducible fiscalmente, determinando el impuesto causado.

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

	2,017	2,018	var
UTILIDAD DEL EJERCICIO	163,886	199,740	18%
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	24,583	29,961	18%
UTILIDAD GRAVABLE	132,712	169,266	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	29,197	42,317	31%
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	110,107	122,863	10%

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Efectivo y equivalentes del efectivo

	2,017	2,018	var
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	407,399	266,926	-53%
BANCOS	106,614.38		
BANCO DE GUAYAQUIL	47,769.43		
BANCO BOLIVARIANO	8,630.34		
BANCO DEL PACIFICO	50,214.61		
CAJA	4,896.12		
CAJA GENERAL	4,896.12		
	155,415.18		
INVERSIONES CORRIENTES	155,415.18		
BANCO DE GUAYAQUIL	155,415.18		

Activos Financieros Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción. Sobre las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado, se valorizan al costo, menos las pérdidas por incobrabilidad si existe evidencia que lo confirme.

	2,017	2,018	var
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	95,513	113,644	16%
(-)PROVISIONES PARA INCOBRABLES	- 1,697	- 1,090	-56%

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

La cartera sobre los clientes que se liquidaran al siguiente año es revelada como instrumentos financieros básicos, esta cartera no tiene riesgo de cobro por lo que aplica su provisión que es del 1% permitido por SRI. Con un máximo del 10% sobre la cartera.

año	ventas totales	total cxc
2013		
2014	926,107.94	736.87 0%
2015	820,889.57	13.33 0%
2016	867,112.33	499.09 0%
2017	912,035.87	3,376.89 0%
2018	1,058,968.76	109,017.52 10%
total	4,585,114.47	113,643.70 2%

CALCULOS DE PROVISION		
PROV LIBROS	\$ 1,090.18	1%
PROV SRI	1,136.44	1%
PROV NIIF	2,816.70	2%
DEDUCIBLE(maxin	\$ 11,364.37	10%

Más aun dentro del estudio de niif las provisiones pueden alcanzar hasta el 2%, pero no causa diferencias por que está dentro del margen aceptado por SRI, lo cual se procede a registrar el riesgo más bajo.

Impuestos corrientes: Saldos de créditos tributarios aplicados durante el periodo son clasificados:

	2,017	2,018	var
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (ISD)	822	796	-3%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IMPUESTO A LA RENTA)	17,035	20,472	17%

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: Valores revelados al costo y su respectiva depreciación:

	2,017	2,018	var
TERRENOS	253,712	253,712	0%
MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALACIONES Y ADECUACIONES	103,164	103,164	0%
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRANSITO	236,221	446,226	47%
MUEBLES Y ENSERES	9,826	9,826	0%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	18,989	18,989	0%
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	58,802	103,436	43%
DEPRECIACION ACUM . DEL COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPR. Y REVALU	132,518	141,145	6%

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

Con respecto a los deterioros no se han encontrado ningún indicio por que las unidades generadoras están por encima del valor razonable.

CONSTRULADESA	Terrenos	MAQUINARIA Y EQUIPO	Trucciones en	LES Y EQUIPOS DE	PO DE COMPUTA	VEHICULOS	Total
Costo	253,712.00	103,164.00	446,226.00	9,826.00	18,989.00	103,436.00	935,353.00
Peso ponderado por activo	31.95%	10.30%	44.55%	0.98%	1.90%	10.33%	100.00%
valor del mercado	253,712.00	103,164.00	446,226.00	9,826.00	18,989.00	103,436.00	935,353.00
Valor Razonable	\$ 935,353.00						
Valor de uso	\$ 2,614,608.40						
Valor en libros	794,208.00						
NO hay Deterioro del valor del activo	(1,820,400.40)	no hay ajuste					

Cuentas y documentos por pagar

	2,017	2,018	var
CXP NO RELACIONADAS	22,287	9,507	-134%
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	-	23,795	100%
PROVEEDORES LOCALES	9,507.10		
ING. BOANERGES DE LA PARED	23,794.75		

Provisiones por beneficios a empleados: La obligación de la empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, para el 31 de diciembre de 2018 se analizó que:

El 29 de diciembre del 2017, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización modificó la deducibilidad de la provisión por jubilación patronal, estableciendo como gasto deducible exclusivamente a los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales.

El 13 de agosto del 2018, se realizaron reformas al Reglamento para la Aplicación de la LRTI, permitiendo por un lado reconocer como gasto deducible del impuesto a la renta la totalidad de los pagos por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales según el Código de Trabajo; y, por otro lado, el registro de un activo de impuesto diferido sobre las provisiones por desahucio y jubilación patronal constituidas a partir del 1 de enero del 2018. En otras palabras, permitiendo la deducción de las provisiones por los dos conceptos cuando el contribuyente se desprenda de recursos para liquidar la obligación patronal y no reconoce un beneficio tributario los gastos de provisiones constituidas las que serán consideradas como gastos no deducibles.

Los resultados arrojados por el estudio actuarial son



ANEXO 1

E. Principales resultados de la aplicación de las NIIF para PYMES

JUBILACIÓN PATRONAL (Valores en US\$) - NIIF para PYMES (Módulo 28)

31 de diciembre de 2018

CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A.

A Balance de situación	año 2018	año 2017
1 Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año	\$155,551	
2 Costo laboral por servicios actuales	\$21,159	
3 Interés neto (costo financiero)	\$12,564	
4 Contribuciones de los participantes al plan	\$0	
5 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	\$1,989	
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(\$19,781)	
7 (Beneficios pagados)	\$0	
8 Costo de servicios pasados	\$0	
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$0	
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(\$20,523)	
11 Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018	\$150,958	\$155,551
12 Costo de servicios pasados	\$0	\$0
13 Pasivo (RESERVA) al final del año 2018	\$150,958	\$67,546
14 Valor de mercado de los activos del Plan al inicio del año	\$0	\$0
15 Valor de mercado de los activos del Plan al final del año 2018	\$0	\$0

ACTUARIOS POR JUBILACION PATRONAL

resevas	resevas
acumuladas	acumuladas
EF	variacion ACTUARIA
2017	2018
\$ 67,546.00	\$ 88,005.00
	\$ 155,551.00



ANEXO 2

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO (Valores en US\$) -NIIF para PYMES (Módulo 28)

31 de diciembre de 2018

CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A.

A Balance de situación	año 2018	año 2017
1 Obligación por beneficios definidos OBD al inicio del año	\$40,547	
2 Costo laboral por servicios actuales	\$5,466	
3 Interés neto (costo financiero)	\$3,267	
4 Contribuciones de los participantes al plan	\$0	
5 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(\$1,158)	
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia **	(\$8,804)	
7 (Beneficios pagados)	(\$106)	
8 Costo de servicios pasados	\$0	
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$0	
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	\$0	
11 Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018	\$41,413	\$40,547
12 Costo de servicios pasados	\$0	\$0
13 Pasivo (RESERVA) al final del año 2018	\$41,413	\$32,098

ACTUARIOS POR DESAHUCIO		
resevas acumuladas	variacion	resevas acumuladas
2017	0	2018
\$ 31,991.38	\$ 8,555.62	\$ 40,547.00

Cumpliendo con las obligaciones de medir a forma razonable las provisiones actuariales, se revela el estudio del mismo mas no ejecutamos ningún asiento de ajuste, debido a que no existe mayor impacto en responder las obligaciones con trabajadores, aunque no se deja de analizar los valores arrojados por el estudio, por consiguiente, las provisiones por actuarios se mantienen, a futuros si existe algún cambio significativo que determine el registro contable se lo aplicara.

	2,017	2,018	var
JUBILACIÓN PATRONAL	67,546	67,546	0%
DESAHUCIO	32,098	31,991	0%

Reservas La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

	2,017	2,018	var
RESERVA LEGAL	400	5,000	92%
RESERVA FACULTATIVA	1,774	1,774	0%

Ganancias acumuladas Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores, incluye partidas como los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

	2,017	2,018	var
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	732,314	811,976	10%

Resultados

Al cierre del periodo se genera una utilidad, se presenta el valor antes de impuestos, conciliado con el organismo de control y el valor descontado la respectiva reserva de capital.

	2,017	2,018	var
UTILIDAD DEL EJERCICIO	163,886	199,740	18%
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	24,583	29,961	18%
UTILIDAD GRAVABLE	132,712	169,266	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	29,197	42,317	31%
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	110,107	122,863	10%

Políticas contables al 31 de diciembre de 2018

Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros comparativos se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se capitalizan en el periodo que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

<i>ACTIVO</i>	<i>AÑOS DE VIDA ÚTIL</i>	<i>PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN</i>
<i>Edificios</i>	20	5 %
<i>Equipo de Computo</i>	3	33 %
<i>Vehículos</i>	5	20 %
<i>Maquinarias y Muebles y Enseres</i>	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de Depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo Establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla, está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

Cumplimiento de resoluciones

Las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Juntas de Accionistas y del Directorio.

Registros contables y legales

Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), que comprenden:

- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- ✓ Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Para los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, son preparados de conformidad con la técnica contable general (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en las 13 NORMAS actuales de NIIF, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2011, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros comparativos de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), las cuales requieren que la Gerencia efectúa ciertas estimaciones, que afectan las cifras presentadas como activos y pasivos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a **la depreciación de propiedad y equipo**,

Notas explicativas al 31 de diciembre de 2018

propiedades de inversión, provisiones por jubilación y desahucio, pagos por préstamos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas son adecuadas de acuerdo a las circunstancias.

POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

	2017	2018	VAR %
ACTIVO	1,078,263.90	1,211,338.44	11%
PASIVO	235,521.34	271,577.68	13%
PATRIMONIO	842,742.56	939,760.76	10%
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	163,886.36	199,740.26	18%
INGRESOS	933,936.14	1,072,547.55	13%
COSTOS	446,258.49	407,244.81	-10%
GASTOS	323,791.29	465,562.48	30%

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Es obligación dentro de la conciliación tributaria revelar los valores a pagar por 15% Participación Trabajadores al 31 de diciembre del 2018, el valor es de 29.961 USD.

IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto por pagar. La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando las tasas del 25%.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

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

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

CONTADORA



Margarita Condo Cordero
Registro 0.11852