

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	372,398	702,674
Cuentas y documentos por cobrar	7	337,499	1,586,953
Cientes comerciales			
Partes relacionadas	12	11,290	-
Otras cuentas por cobrar	8	11,329	8,289
Activo por impuestos corrientes			
Inventarios	9	301,731	247,861
Total del activo corriente		1,066,810	2,610,565
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	723,947	807,068
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	2,670	-
OTROS ACTIVOS		-	14,201
Total del activo		1,793,427	3,431,834
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores			
Partes relacionadas	12	79,863	276,951
Otras cuentas por pagar	13	45,395	122,991
Dividendos por pagar	14	297,805	6,696
Pasivo por impuestos corrientes	15	52,719	462,559
Provisiones sociales	16	58,892	328,325
Total del pasivo corriente		576,832	1,392,826
CUENTAS POR PAGAR			
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	41,765	39,594
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	29,907	34,891
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1,138,923	1,958,523
Total del pasivo y patrimonio		1,793,427	3,431,834

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ventas netas	18	1,644,387	4,492,343
Costo de ventas	19	(228,353)	(1,637,626)
Utilidad Bruta		1,416,034	2,854,717
Gastos operativos	19	(1,277,510)	(1,460,391)
Gastos de venta	19	(24,963)	(5,641)
Utilidad Operacional		113,561	1,388,685
Resultado financiero		10,404	9,579
Otros ingresos		30,415	217,866
Otros egresos		(72,193)	(81,014)
15% Participación trabajadores	20	(12,328)	(232,559)
Utilidad antes de impuesto a la renta		69,859	1,302,557
Gasto impuesto a la renta	20	(37,314)	(298,878)
Utilidad neta del año		32,545	1,003,679
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por (pérdida) ganancia actuarial		(492)	4,122
Utilidad neta y resultado integral del año		32,053	1,007,801

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados		
				Otro resultado Integral	Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017		425,000	56,176	-	806,444	1,287,620
Apropiación reserva legal	21	-	100,368	-	(100,368)	-
Reparto de dividendos	21	-	-	-	(336,898)	(336,898)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	4,122	1,003,679	1,007,801
Saldo al 31 de diciembre de 2017		425,000	156,544	4,122	1,372,857	1,958,523
Apropiación reserva legal	21	-	2,489	-	(2,489)	-
Reparto de dividendos	21	-	-	-	(851,653)	(851,653)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	(492)	32,545	32,053
Saldo al 31 de diciembre de 2018		425,000	159,033	3,630	551,260	1,138,923

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General


Ing. Roberto Amores
Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad antes de impuesto a la renta	69,859
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciaciones	102,529
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	1,679
Activo y pasivo por impuesto diferido	(7,655)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	1,249,325
Impuestos por cobrar	32,225
Inventarios	(53,870)
Cuentas y documentos por pagar	(136,720)
Impuestos por pagar	(409,840)
Provisiones sociales	(269,433)
Impuesto a la renta del año	(37,314)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	540,785
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de propiedades y equipos	(19,408)
Venta de propiedad y equipo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(19,408)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Pago de dividendos	(851,653)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(851,653)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes	(330,276)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	702,674
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	372,398

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Conserde Millennium S.A., fue constituida según escritura pública del 22 de febrero del 2000, con el objeto de dedicarse a la realización de trabajos de ingeniería, diseño y planificación. Principalmente la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Conserde Millennium S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

b) Cambio en políticas contables

i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2018. La Compañía ha aplicado inicialmente las Normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia de control, en un momento determinado o a la largo del tiempo, requiere de estimaciones.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 usando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para el año 2017 no ha sido reexpresada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía y relacionadas con los pasivos financieros.

A continuación, se muestran las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero del 2018.

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Saldo en libros bajo NIC 39	Nuevo saldo en libros bajo NIIF 9
Activo y equivalentes de efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	702,674	702,674
Clientes comerciales	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	1,586,953	1,586,953
Otras cuentas por cobrar	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	8,289	8,289

Pasivos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Saldo en libros bajo NIC 39	Nuevo saldo en libros bajo NIIF 9
Proveedores	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	195,304	195,304
Partes Relacionadas	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	276,951	276,951
Otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	122,991	122,991

ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que esta aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 enero 2019
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuidos.	1 enero 2019
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

c) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

e) Activos y pasivos financieros

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos a: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "valor razonable con cambios en resultados".

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se muestran a continuación:

a) Activos financieros al costo amortizado

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

b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, partes relacionadas, otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial:

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando, y solo cuando, la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que corresponda a cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativa) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero. Las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativa se miden inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

i) Activos financieros al costo amortizado

- Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la mercadería vendida o por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan interés y se recuperan en el corto plazo.

- Cuentas por cobrar a partes relacionadas:

Correspondientes principalmente a saldo por recuperar de compañías relacionadas que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo, por lo tanto, su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

- Otras cuentas por cobrar:

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, préstamos a empleados, garantías y cuentas por liquidar. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que sus plazos de recuperación son cortos.

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

- Proveedores y otras cuentas por pagar

Representan a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

- Cuentas por pagar partes relacionadas:

Corresponden a saldos pendientes por pagar a compañías relacionadas del exterior por las compras de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

f) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

g) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

h) Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando: No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de garantías (si existe alguna); o el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;

- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

i) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

j) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, excepto por los campers que se presentan al costo atribuido; menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Campers	15
Muebles y enseres	10
Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Generadores	10
Maquinaria y equipo	10
Contenedores	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

k) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indiquen que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

l) Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017 - 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25% (2017 - 22%) sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles.

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

m) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubiliación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

inicialmente la Compañía ha aplicado la NIIF 15 al 01 de enero del 2018. En la Nota 17 se presenta información sobre la política contable de Conserve Millenium S.A., para los contratos con clientes. El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 se describe en la Nota 2b.

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devenguen, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes y de largo plazo en los estados financieros en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar; y, en consecuencia, no registró dicha provisión.

- Vida útil de campers, maquinaria, equipos, muebles y vehículos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Página 14 de 30

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- 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.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quiénes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos de calidad emitido en el Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.
- Reconocimiento de ingresos: Los contratos para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registrarán de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los proyectos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	372,398	702,674
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	337,499	1,586,953
Otras cuentas por cobrar	11,290	8,285
Total de activos financieros	721,187	2,297,912
PASIVO		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	42,156	195,304
Relacionada	79,863	276,951
Otras cuentas por pagar	45,395	122,987
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	6,000	6,000
Total de pasivos financieros	173,414	601,242

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto plazo no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:			
		2018	2017
Cuentas Corrientes		71,579	78,814
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.			
Banco Internacional S.A.		57,234	221,280
BanEcuador B.P.		700	680
Banco de Guayaquil S.A.		985	-
Fondos fijos y rotativos		400	400
Caja chica			
Fondo rotativo		1,500	1,500
Equivalente de efectivo			
Certificados de depósitos		240,000	400,000
(1)			
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		372,398	702,674

(1) Corresponde a tres certificados de depósito con el Banco Internacional S.A., con fecha de vencimiento enero del 2019 y generan una tasa de interés del 3.25% anual.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:		2018	2017
Aurelian Ecuador S.A.		-	1,126,304
Gente Oil Ecuador PTE, LTD.		205,732	151,781
Falcon Electric Supply S.A.		-	19,806
Petroamazonas EP		21,580	3,660
Clientes menores		35,279	54,067
		<u>262,591</u>	<u>1,355,619</u>
Provisión de ingresos		(1)	231,334
Menos			
Provisión de cuentas incobrables		(3,765)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>337,499</u>	<u>1,586,953</u>

(1) Al cierre del año la Administración de la Compañía estimó ingresos diferidos por contratos con los siguientes clientes: Gente Oil Ecuador PTE Ltd., por US\$. 70.741; DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLERO S.A., por US\$. 1.800; y, otros menores por US\$ 2.367.

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:		
Retención fuente impuesto a la renta	31,269	64,788
Retención fuente (IVA)	1,294	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>32,563</u>	<u>64,788</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:		
Materia prima	175,613	212,289
Productos en proceso	102,388	35,572
Mercadería	23,730	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>301,731</u>	<u>247,861</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:			
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Campers	824,546	824,546	7%
Muebles y enseres	20,698	20,698	10%
Equipos	66,565	66,565	10%
Equipo de computación	54,583	51,012	33%
Vehículos	183,771	179,071	20%
Generadores	53,753	53,753	10%
Maquinaria y equipo	65,055	55,441	10%
Contenedores	73,601	73,601	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno	30,000	30,000	
Total de propiedades y equipo	<u>1,372,572</u>	<u>1,353,164</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(648,625)	(546,096)	
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>723,947</u>	<u>807,068</u>	

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Campers</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos y Contenedores</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Generadores, Maquinaria y equipo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	30,000	702,938	11,486	71,168	3,087	34,719	29,437	882,835
Adiciones	-	54,946	1,050	10,000	5,622	54,708	18,052	144,378
Ventas	-	(127,308)	-	-	-	-	-	(127,308)
Depreciación del año	-	(57,493)	(1,423)	(9,847)	(2,632)	(17,074)	(4,368)	(92,837)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	30,000	573,083	11,113	71,321	6,077	72,353	43,121	807,068
Adiciones	-	-	160	-	3,570	4,700	10,978	19,408
Depreciación del año	-	(54,970)	(1,504)	(7,360)	(2,997)	(26,305)	(9,393)	(102,529)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	30,000	518,113	9,769	63,961	6,650	50,748	44,706	723,947

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía tiene como garantía el terreno y las construcciones con el Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, por un valor de US\$. 384.987.

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Sr. Segundo Cajas	6,142	24,844
Sra. María Echeverría	-	18,796
Comercial KYWI S.A.	4,850	13,487
AlG Metropolitana Cia. Ltda.	2,841	-
Importadora Tomebamba S.A.	2,755	-
Sra. Rosa Avalos	903	11,568
Sr. Julio Reascos	-	12,763
Sr. Richard Puebla	-	11,955
Seguros Confianza S.A.	5,690	-
IPAC S.A.	2,902	-
Guardianías Ecuatorianas Cia. Ltda.	2,845	-
Imetrllec Cia. Ltda.	1,311	-
Otros menores	11,919	101,891
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	42,158	195,304

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo, Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	2018	2017
<u>Omegaportunity S.A.</u>	-	191,786
Compra de campers	7,088	-
Adquisición bienes	7,088	191,786
<u>Conserde Millennium Latinoamérica (Panamá)</u>	<u>11,290</u>	<u>2017</u>
Venta camper tipo casa	-	-

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

ACTIVOS	
Cuentas y documentos por pagar	Conserde Milenium Latinoamérica (Panamá)
Venta camper tipo casa	
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	
11,290	11,290
-	-
2018	2017

PASIVO	
Cuentas y documentos por pagar	Omegaportunity S.A.
Servicios de administración de proyecto	
Compra de campers y bienes	
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	
79,863	79,863
-	85,165
191,786	276,951
2018	2017

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 39,155 (2017 – US\$. 39,131).

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

Subrogación con Omegaportunity S.A.	-	24,976
Provisión de gastos	5,779	-
Provisión de garantía de contrato	39,022	94,095
Otros menores	594	3,920
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	45,395	122,991
2018	2017	

(1) Corresponde a una provisión por garantías de proyectos vigente al cierre del año.

NOTA 14 – DIVIDENDOS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – DIVIDENDOS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Dividendos por pagar	297,805	6,696
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	297,805	6,696

(1) Los movimientos del año de los dividendos por pagar han sido como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	6,696	-
Distribución de dividendos	851,653	336,898
Abonos	(560,544)	(330,202)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	297,805	6,696

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Impuesto a la renta de la Compañía	44,969	314,150
Retenciones de impuestos por pagar	7,750	27,200
Impuesto al valor agregado (IVA)	-	121,209
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	52,719	462,559

(2) Ver Nota 19

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Participación trabajadores en las utilidades	12,328	232,559
Obligaciones con el IESS	8,093	19,215
Beneficios sociales	17,234	38,709
Sueldos por pagar	21,237	37,842
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>58,892</u>	<u>328,325</u>

(1) Ver Nota 19.

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Jubilación patronal	(1) 29,735	26,559
Desahucio	(2) 12,030	13,035
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>41,765</u>	<u>39,594</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2018	2017
Saldo inicial	26,559	24,235
Costo laboral por servicio	6,222	6,043
Costo financiero del año	1,596	1,075
Reversión de reservas trabajadoras salidos	(4,239)	(1,587)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(403)	(3,207)
Total	<u>29,735</u>	<u>26,559</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2018	2017
Saldo inicial	13,035	10,749
Costo laboral por servicio	101	3,223
Costo financiero del año	568	529
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1,585)	(551)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(89)	(915)
Total	12,030	13,035

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2018 y 2017 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.34%	8.34%
Tasa esperada de incremento salarial	3.97%	3.97%
Rotación del personal	2.63%	2.63%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Debido al método de transición escogido para la aplicación de NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

Flujos de ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la venta de inventarios de equipo original y reposición las cuales se presentan a continuación:

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – VENTAS NETAS
(Continuación)

	2018	2017
Venta de campers	-	2,958,451
Arriendo de campers	947,403	917,230
Panel	213,589	-
Reparación y adecuación de campers	285,118	-
Palma	120,425	-
Varias	2,944	385,328
Provisión de ingresos	(1) 74,908	231,334
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,644,387</u>	<u>4,492,343</u>

(1) Al cierre del año la Administración de la Compañía estimó ingresos diferidos por contratos con los siguientes clientes: Gente Oil Ecuador PTE Ltd., por US\$. 70.741; Construcciones y Prestaciones Petroleras CPP por US\$ 567; y, Dygoil Cía. Ltda., por US\$ 3.600.

Los principales contratos con los cuales la Compañía genera ingresos se resumen a continuación:

Arriendo de campamento a la Compañía Gente Oil Ecuador PTE. LTD.

La Compañía se comprometió con la empresa Gente Oil Ecuador PTE. LTD, según orden de servicio CC2014-001 a partir del año 2014, al arrendamiento de un campamento para 100 personas por un periodo de 5 años. Dicho campamento debe incluir con servicios de operación y mantenimiento, durante el año 2018 registra ingresos por US\$. 918.881.

Saldos de los contratos

Las cuentas por cobrar a clientes representan el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – VENTAS NETAS
(Continuación)

Tipo de producto / Servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos.	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15	Reconocimiento de ingresos bajo la NIC 18
Fabricación de campers	Los ingresos provenientes de la fabricación de los campers son reconocidos en función de la entrega del bien terminado; es decir, cuando el bien es transferido al cliente. El tiempo de cobro no supera los 60 días	Los ingresos se reconocen en un punto en el tiempo entregado el bien.	Los ingresos se reconocen en función de la culminación de la fabricación del bien.
Arrendamiento de campers	Los ingresos provenientes de arrendamiento de campers se reconocen en función a la realización del servicio. El tiempo de cobro no supera los 90 días.	Los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios	Los ingresos se reconocen en función de la culminación de la prestación de servicios
Venta e instalación de Panel	Los ingresos provenientes de la venta e instalación de panel son reconocidos en función de la entrega del proyecto (venta de panel / venta e instalación de panel); es decir, cuando el proyecto es terminado. El tiempo de cobro no supera los 30 días.	Los ingresos se reconocen en un punto en el tiempo entregado el proyecto.	Los ingresos se reconocen en función de la culminación del proyecto.

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	2017	2018
Materia prima y materiales	1,354,696	133,550
Transporte	52,011	20,056
Alquiler de equipos	-	13,712
Seguros	-	5,686
Contratistas	22,525	3,338
Otros costos	213,724	
Total	1,637,626	228,353

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

Total	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	499,118	532,616
Honorarios	172,051	400,476
Mantenimiento	189,059	157,048
Depreciación	102,529	92,837
Servicios básicos	84,012	76,642
Contratistas y comisión ventas	67,371	-
Publicidad	24,963	-
Servicios de seguridad	20,705	762
Gastos de viaje	18,933	47,572
Herramientas y materiales	16,975	20,780
Impuestos, tasas y contribuciones	14,210	8,822
Arrendo	13,004	5,228
Seguros	11,551	11,383
Beneficios definidos	10,959	8,898
Seguridad ocupacional	6,086	8,155
Combustible	5,866	4,405
Movilización y transporte	5,516	9,885
Gastos médicos	2,801	10,236
Atención empleados	2,546	17,007
Multas e intereses	-	1,110
Otros menores	34,218	46,529
	<u>1,302,473</u>	<u>1,460,391</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del activo y pasivo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

2018	2017
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	
Jubilación patronal y desahucio	-
	<u>2,670</u>
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	
Propiedades y equipos (revaluados)	29,907
	<u>29,907</u>
	<u>34,891</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	2018	2017
Impuesto diferido		
Activo por impuesto diferido	(2,671)	-
Pasivo por impuesto diferido	(4,984)	(15,272)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	44,969	314,150
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	37,314	298,878

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	82,187	1,550,393
(-) Participación trabajadores	(12,328)	(232,559)
(+) Gastos no deducibles	110,017	110,121
= Base imponible antes de impuesto a la renta	179,876	1,427,955
Impuesto a la renta causado - 25% (22%)	44,969	314,150
(-) Retenciones en la fuente	(31,269)	(64,788)
Saldo por pagar del contribuyente	13,700	249,362

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.

- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar los siguiente: para el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.

- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.

- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.

- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía fue de US\$. 425.000 dividido en 425.000 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(Ver página siguiente)

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por US\$. 642.759 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018, los accionistas deciden repartir el 50% de las utilidades generadas del ejercicio 2017, y el 50% restante pagar en el transcurso del año 2018 de conformidad de la liquidez de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2018 se ha distribuido un saldo de US\$ 851.653, faltando por repartir un saldo de US\$ 51.658.

Mediante Acta celebrada el 28 de marzo del 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir como dividendos un valor que no exceda del 20% de las utilidades del año 2016, posterior con fecha 10 de agosto del 2017, la Junta General Extraordinaria Universal de accionistas tomó la decisión de repartir a los Accionistas el saldo de las utilidades retenidas del año 2016, más un valor adicional de US\$ 170.000 de utilidades retenidas de periodos anteriores. Dichos rubros fueron cancelados en su totalidad al cierre del año 2017, excepto por parte de los dividendos de uno de los Accionistas que al cierre del año se mantiene como una cuenta por pagar, por un valor de US\$. 6.696.

NOTA 22 – CONTINGENTES

En base a una comunicación preparada por los asesores legales de la Compañía al cierre del año la Compañía mantiene un proceso laboral vigente el cual podría representar un contingente de US\$. 1.769.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de marzo del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General