

CONSTRUCTORA ESKALA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	CONSTRUCTORA ESKALA S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

CONSTRUCTORA ESKALA S.A.

Portoviejo, 26 de Marzo del 2019

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CONSTRUCTORA ESKALA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **CONSTRUCTORA ESKALA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
CONSTRUCTORA ESKALA S.A.
Portoviejo, 26 de marzo del 2019

Asuntos de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a los siguientes asuntos.

4.1 La Empresa mantiene al cierre de los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2018, valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas, los mismos que serán reflejados en el informe presentado al organismo de control.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA ESKALA S.A.** al 31 de Diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).


Ing. Nancy Castro B.
ACINPEP S.A.
SC-RNAE No. 1168
MANTA-ECUADOR

CONSTRUCTORA ESKALA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

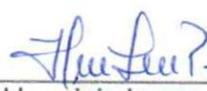
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	10	144.100
Impuestos y contribuciones	11	26.400
Anticipos de clientes		1.071.383
Otras cuentas por pagar	10	167.460
		<u>1.409.343</u>
Pasivos acumulados		
Participación a Trabajadores	12	6.613
Beneficios sociales	12	99
		<u>6.712</u>
Total del pasivo corriente		<u>1.416.055</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones bancarias a largo plazo	9	41.862
Total, del pasivo no corriente		<u>41.862</u>
TOTAL, DEL PASIVO		<u><u>1.457.917</u></u>
PATRIMONIO	14	<u>749.679</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2.207.596</u></u>

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



Sr. Luis David Cevallos Seni
Representante Legal



Econ. Herminia Lucas Pinargote
Contador

Herminia Lucas Pinargote
ECONOMISTA CONTADORA
Reg. Prof. Econ. CEM - 796
Reg. Prof. Contadora 13-025841

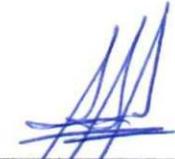
CONSTRUCTORA ESKALA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	562.756
Documentos y cuentas por cobrar		
Clientes	6	222.435
Anticipos a proveedores, empleados y otros	6.1	87.406
Impuestos	11	66.786
Ctas por cobrar accionistas y relacionadas		49.620
		<u>426.249</u>
Inventarios	7	562.746
Total del activo corriente		<u><u>1.551.751</u></u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y equipo, neto	8	<u>655.845</u>
Total, del pasivo corriente		
TOTAL, ACTIVOS		<u><u>2.207.596</u></u>

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


Sr. Luis David Cevallos Seni
Representante Legal


Econ. Herminia Lucas Pinargote
Contador

Herminia Lucas Pinargote
ECONOMISTA CONTADORA
Reg. Prof. Econ. CEM - 796
Reg. Prof. Contadora 13-025841

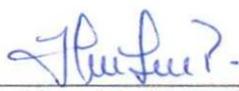
CONSTRUCTORA ESKALA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Resultados</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	2.103.531
Otros Ingresos		2.585
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		<u>(1.460.217)</u>
Margen bruto		645.899
Gastos de operación	16	
Gastos administrativos		(575.716)
Gastos financieros		(7.346)
Gastos No Deducibles		<u>(20.248)</u>
		<u>(603.310)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		42.589
Participación de trabajadores en las utilidades	12	<u>(6.388)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		36.201
Impuesto a la Renta Causado		<u>(8.938)</u>
Utilidad neta del período		<u>27.263</u>

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


Sr. Luis David Cevallos Seni
Representante Legal


Econ. Herminia Lucas Pinargote
Contador

Herminia Lucas Pinargote
ECONOMISTA CONTADORA
Reg. Prof. Econ. CEM - 796
Reg. Prof. Contadora 13-025841

CONSTRUCTORA ESKALA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total, Patrimonio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2018	800			754.840	755.640
Aportes para futuras capitalizaciones					
Utilidades acumuladas				<u>(28.149)</u>	<u>(28.149)</u>
Ajustes años anteriores				19.880	19.880
Utilidad (pérdida) del año					
Apropiación reserva legal 2018			2.308		2.308
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>800</u>		<u>2.308</u>	<u>746.571</u>	<u>749.679</u>

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


 Sr. Luis David Cevallos Seni
 Representante Legal


 Econ. Herminia Lucas Pinargote
 Contador

Herminia Lucas Pinargote
 ECONOMISTA CONTADORA
 Reg. Prof. Econ. CEM - 796
 Reg. Prof. Contadora 13-025843

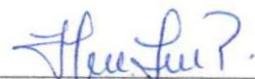
CONSTRUCTORA ESKALA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		42.589
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Menos cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación		
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores		(15.439)
		<u>27.150</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Inventarios		(562.746)
Cuentas por cobrar Clientes		(59.435)
Documentos y cuentas por cobrar		(154.193)
Cuentas por Pagar Proveedores		144.100
Documentos y cuentas por pagar		<u>1.270.455</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		665.331
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Incremento del activo fijo, netas		(52.845)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(52.845)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Cuentas por cobrar relacionadas		(49.620)
Obligaciones con Instituciones Financieras		31.862
Ajustes de años anteriores		(33.112)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		(50.870)
Aumento neto de efectivo		561.616
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1.140
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>562.756</u>

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


Sr. Luis David Cevallos Seni
Representante Legal


Econ. Herminia Lucas Pinargote
Contador

Herminia Lucas Pinargote
ECONOMISTA CONTADORA
Reg. Prof. Econ. CEM- 790
Reg. Prof. Contadora 13-025841

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Portoviejo, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Enero del 2008, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07.P.DIC.000043, siendo su domicilio legal en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano, con un capital social de \$ 800.00 que representan 800 acciones nominativas de \$1 cada una.

Su objetivo social, su actividad es la explotación total y en todas sus fases de las áreas relacionadas con el campo de las ingenierías civil, arquitectura, hidráulica, agrícola, agronómica y agroindustrial.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Según se menciona en la Nota 13.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **CONSTRUCTORA ESKALA S.A.** el 18 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **CONSTRUCTORA ESKALA 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 en los estados financieros.

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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías 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.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. 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.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a 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 pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado

cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. El costo de los productos está basado en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, para productos terminados es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta y/o consumo. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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 evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta 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.

a) 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 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.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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.

c) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2018 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.10. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados 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 ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía no tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

Se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 a una tasa de 6,54% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 12.

2.12. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

2.13. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.14. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo

podrá ser capitalizados 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.

2.15. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.16. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.17. Costos y gastos –

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

2.18. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia 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 y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. (Nota 2.4.3)
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7)
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.11)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

5.2. Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

iii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes locales e internacionales de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la reventa.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-
Banco Comercial de Manabí S.A.	B-B
BanEcuador	*4

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable.

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	
Cuentas por pagar proveedores	144.100
Impuestos y contribuciones	26.400
Otras cuentas por pagar	167.460
	<hr/> 337.960
Efectivo y equivalentes de efectivo	562.756
Deuda neta	224.796
Total, patrimonio neto	749.679
Capital total	<hr/> 524.883
Ratio de apalancamiento	<hr/> 43%

La ratio de endeudamiento durante el año 2018 se mantiene como razonable, ya que su patrimonio supera las cuentas por pagar.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2018</u>
Caja Chica	611
Banco Pichincha	32.170
BanEcuador	436.094
Banco Comercial de Manabí	93.881
Total	<hr/> 562.756

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 40 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2018</u>
Cientes	222.435
Total cuentas por cobrar clientes	<u>22.435</u>

A continuación el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018

FECHA DE FACTURA	CLIENTE	SALDO
01/01/2018	GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE OLMEDO - año 2017	75,781
24/04/2018	GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE OLMEDO.- Fact.#704	11,631
20/04/2018	GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE OLMEDO.- Fact.#708	49,604
27/01/2018	GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE OLMEDO.- Fact.#709	59,795
27/12/2018	GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE OLMEDO.- Fact.#855	5,314
28/12/2018	GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE OLMEDO.- Fact.#858	20,310
VALOR TOTAL.....		222,435

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	47.406
Anticipos a Empleados (2)	40.000
Total	<u>87.406</u>

(1) Los anticipos a proveedores son compensados al momento que los proveedores proceden a la entrega de la factura y la terminación formal de los trabajos contratados, el saldo de los principales proveedores son los siguientes:

Chávez Bailón María Johanna	2.700
Renteco	306

Acinpep	1.000
Loor Mejía Miguel Iván	1.400
Guerron Zavallos	42.000
TOTAL	47.406

(2) Los anticipos a empleados no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días.

Durante el año 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

7. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>
Inventarios Obras en Construcción	489.999
	<hr/>
Total	<u>489.999</u>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, que la compañía mantiene en materiales de construcción para la ejecución de proyectos inmobiliarios que serán puestos en marcha en el próximo año corriente.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2018</u>
Edificio e instalaciones(a)	96.000
Maquinarias	485.348
Vehículos	23.081
Equipo de computación	21.915
Muebles y enseres	28.000
Software	1.500
	<hr/>
	655.844
Menos:	
Depreciación acumulada	
	<hr/>
	655.844
	<hr/>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición al 31 de diciembre del 2018:

		<u>12-31-2018</u>	
<u>Institución Financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>US\$</u>	<u>Tasa</u>
			<u>Vencimiento</u>

Banco Pichincha	2716124-00	41.862	07/06/2022	9.50%
Total, Obligaciones		41.862		

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a una obligación contratada para capital de trabajo e inversiones con vencimientos mensuales a un plazo hasta 60 meses.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>
Proveedores (1)	144.100
Otras cuentas por pagar (2)	167.460
Anticipos de Clientes (3)	<u>1.071.383</u>
	<u>1.382.943</u>

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30, 60, 90 y 120 días y no generan intereses, a continuación el detalle de los proveedores con sus saldos.

Megarok S.A.	1.665
Insemin C.A.	113.169
Cedeño Delgado Cesar	160
Holder Ecuador S.A.	212
Beltrán Flores Napoleón	9.332
Carrillo Carrillo Hilarión	693
Pinturas Condor S.A.	8.511
Zambrano Reyna José	10.358
TOTAL	144.100

- (2) Representan valores adeudados al IESS correspondientes a planillas del mes de Diciembre del 2018, cheques girados y no cobrados y valor adeudado por compras con tarjeta de crédito.
- (3) Corresponde a valores anticipados de la Empresa Pública Ecuador Estratégico EP valores que serán cruzados una vez se facture y finalice trabajos pendientes de entrega.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	

Crédito Tributario Imp. Renta.	8.523
Crédito Tributario IVA	<u>58.264</u>
Total	66.786

2018

<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	
Retenciones Impuesto a la renta	11.097
Retenciones en la fuente y del IVA	10.981
Iva por Pagar	<u>4.322</u>
Total	26.400

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de ciertos productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Conciliación del resultado contable - tributario

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 respectivamente, es como sigue:

	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	42.589
Más (menos) participación trabajadores	(6.388)
Deducciones especiales – ingresos exentos	
(más) gastos no deducibles	<u>20.248</u>
Utilidad gravable	56.449
Tasa de impuesto	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	14.112
(-) Retenciones en la fuente	(21.086)
(-) Crédito Tributario años anteriores	<u>(1.550)</u>
Impuesto a la renta por pagar	
Saldo a favor del Contribuyente	<u><u>(8.524)</u></u>

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

e) Reformas tributarias –

Durante Diciembre del 2014 la Administración tributaria emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, junto con su respectivo reglamento, la cual entre otras incluye lo siguiente:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- Reformas al Código Tributario
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas
- Reformas a la Ley de Abono Tributario
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley del Anciano
- Reformas a la Ley Orgánica de Discapacidades
- Reformas a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre
- Reformas a la Ley de Turismo

Reglamento de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- Reformas al Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal
- Impuesto a la Renta sobre la Utilidad en la Enajenación de Derechos Representativos de Capital u Otros Derechos Representativos de Capital u Otros Derechos
- Incremento Patrimonial no Justificado
- Reformas al Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas
- Reformas al Reglamento para la Aplicación del Impuesto a los Activos en el Exterior
- Reformas al Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades

- Reformas al Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios

12. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	<u>2018</u>
Participación trabajadores en utilidades (1)	6.613
Beneficios Sociales (2)	99
	<hr/> <u>6.712</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. De los \$ 6.613 el valor de 224.60 pertenecen a utilidades del año 2017 que todavía no han sido liquidadas y el valor de \$ 6.613.00 pertenecen a utilidades a trabajadores del año 2018.
- (2) Comprende los Beneficios sociales que por ley tienen derecho todos los trabajadores anualmente.

13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 no se ha realizado el estudio actuarial ni la provisión para jubilación porque la empresa tiene operativa 5 años.

14. PATRIMONIO

- (a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2018:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Cevallos Seni Luis David	99.50%	796
Andrade Guillen José Rafael	00.50%	4
	<u>100%</u>	<u>800</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(a) Utilidades acumuladas -

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

	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	726.691
Utilidad del Ejercicio	19.880
	<u>746.571</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el 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.

15. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2018 se presentan a continuación:

	<u>2018</u>
Ingresos por Ventas Tarifa 12%	2.103.531
Rendimientos Financieros	2.505
Otros Ingresos	80.00
	<hr/> <u>2.106.116</u>

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	2018
Costo de ventas	1,460,217.00
Sueldos y Beneficios Sociales	208,276.19
Transporte	194,530.94
Seguros Y Reaseguros (primas Y Cesiones)	42,230.79
Alimentación	35,679.85
Honorarios, Comisiones Y Dietas personas naturales	35,327.50
Gastos No deducibles	20,248.55
Gastos de muebles y enseres	18,024.86
Combustibles	11,665.81
Mantenimiento de Vehiculos	8,239.30
Gastos Financieros	7,346.29
Notarios Y Registradores De La Propiedad	5,532.21
Gastos De Gestión (agasajos A Accionista	3,450.00
Lubricantes	2,698.49
Arrendamiento de Vivienda para personal	2,450.00
Suministros y Materiales	2,151.49
Promoción Y Publicidad	1,076.45
Mantenimiento Y Reparaciones	990.09
Servicios Prestados	913.55
Otros Gastos	709.56
Matriculas	550.66
Equipos de seguridad	484.69
Servicios de Internet	375.02
Viáticos	110.00
Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	104.94
Gastos De Viaje	103.46
Impuestos, Contribuciones Y Otros	34.02
Agua de Bidón	6.00
VALOR TOTAL.....	2,063,528

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de los accionistas es el siguiente:

Accionistas	Participación	Valor
	%	Nominal
Cevallos Seni Luis David	99.50%	796
Andrade Guillen José Rafael	00.50%	4
	100%	800

b) Saldos entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

Nombre	Naturaleza	Origen	2018
Cevallos Seni Luis David	Deudora	Ecuador	49.620
Total			49.620

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 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.


Sr. Luis David Cevallos Seni
Representante Legal


Econ. Herminia Lucas Pinargote
Contador

Herminia Lucas Pinargote
ECONOMISTA CONTADORA
Reg. Prof. Econ. CEM - 796
Reg. Prof. Contadora 13-025841

