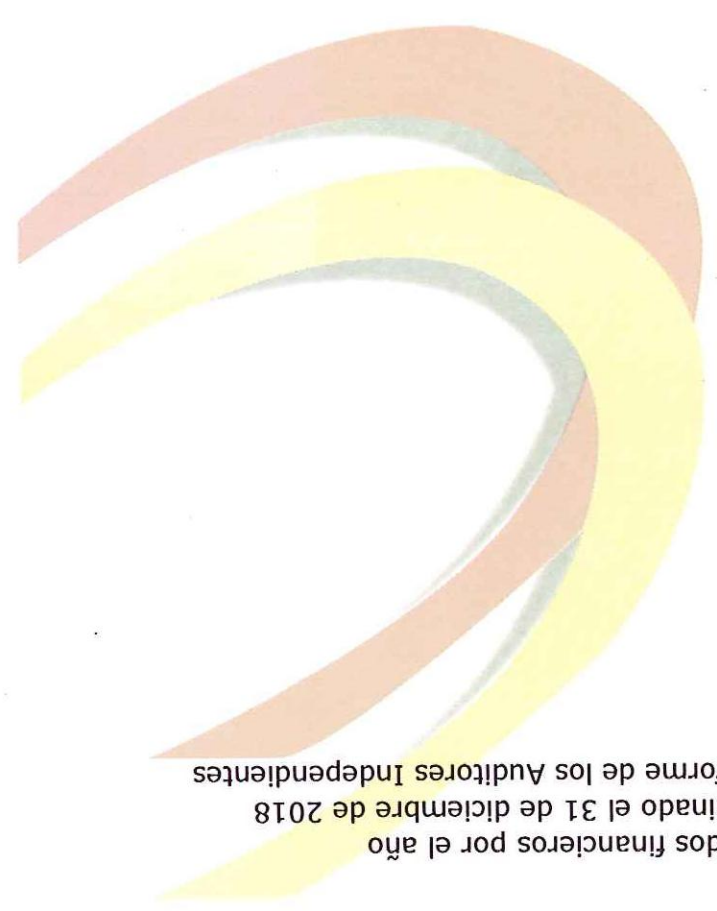


GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2018
e Informe de los Auditores Independientes



Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 29

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de abril de 2019

A los Accionistas de

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondiente estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.



AUDITORES EXTERNOS
responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

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

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos S.A.
Auditores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Socio
Ing. Nayith García B.
Registro No.50.192

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

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

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



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

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

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



GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		4,446	514
Cuentas por cobrar comerciales	6	611,308	474,839
Partes relacionadas	7	174,929	8,912
Otras cuentas por cobrar		2,299	51,628
Inventarios	8	47,768	79,609
Activos Por Impuestos Corrientes	9	166,417	175,568
Gastos Anticipados		16,231	11,290
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,023,398	802,360
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos, neto	10	755,662	905,985
Activos por Impuesto Diferido		2,506	-
Otros Activos		32,772	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		790,940	905,985
TOTAL ACTIVO		\$ 1,814,338	\$ 1,708,345

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	PASIVO CORRIENTE	Notas		
			2018	2017
PASIVO LARGO PLAZO	Obligaciones financieras	11	110.022	156.188
	Documentos y cuentas por pagar	12	154.827	198.867
	Partes Relacionadas	7	-	219.378
	Pasivo por Impuesto Corriente	13	17.041	11.194
	Obligaciones Laborales	14	99.572	118.512
	Otros Pasivos Corrientes		34.122	41.389
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		415.584	745.528
PASIVO LARGO PLAZO	Obligaciones financieras L/P	11	487.317	46.241
	Cuentas por pagar comerciales L/P		-	20.000
	Beneficios a empleados	15	34.316	27.961
	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		521.633	94.202
TOTAL PASIVOS			937.216	839.730
PATRIMONIO	Capital Social		343.000	343.000
	Reservas		516.962	516.962
	Resultados Acumulados		-15.539	-
	Adopción NIFF		24.192	24.192
	Resultados del Ejercicio	16	8.507	-15.539
	TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		877.122	868.615
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			1.814.338	1.708.345

<u>Juan Cando Carrillo</u> Representante Legal	<u>Ruth Cañarte Jurado</u> Contador General
---	--

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
En Dólares Americanos

	Notas	2018	2017
VENTAS		1,089,149	1,490,792
(-) COSTO DE VENTAS	17 \$	-1,014,275	-1,377,723
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	18	74,874	113,069
GASTOS OPERACIONALES			
ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	19	-118,932	-126,465
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-118,932	-126,465
RESULTADO OPERACIONAL		-44,058	-13,396
OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		103,586	21,617
OTROS EGRESOS		-4,224	-
FINANCIEROS		-28,416	-13,150
TOTAL GASTOS		70,946	8,467
UTILIDAD/PÉRDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		26,888	-4,928
(-) 15% Participación Trabajadores		-4,033	-
UTILIDAD/PÉRDIDA DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		22,855	-4,928
Impuesto a la Renta		-16,853	-10,611
(+) Impuesto diferido		2,505	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		8,507	-15,539

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Aporte Futuro Aumento Capital	Reservas	Adopción NIFF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	88.000	142.000	32.681	24.198	241.335	355.946	884.160
Más (menos) transacciones durante el año							
Transferencia de utilidad año anterior		-	-	-	355.946	-355.946	-
Aumento de capital	255.000	-142.000	-	-	-113.000	-	-
Reservas	-	-	484.281	-	-484.281	-	-
Ajustes del periodo	-	-	-	-6	-	-	-6
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-15.539	-15.539
Saldo al 31 de diciembre del 2017	343.000	-	516.962	24.192	-	-15.539	868.615
Más (menos) transacciones durante el año							
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-15.539	15.539	-
Ajuste del Periodo	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	8.507	8.507
Saldo al 31 de diciembre del 2018	343.000	-	516.962	24.192	-15.539	8.507	877.122

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 En Dólares Americanos

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	939,578	1,432,932
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	-1,289,371	-958,809
EFECTIVO UTILIZADO EN IMPUESTOS	-10,611	-79,621
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-16,150	-173,151
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-376,554	221,351
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	31,995	-101,576
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-32,772	-
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-777	-101,576
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	441,076	-2,214
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-59,812	-120,000
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	381,263	-122,214
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	3,932	-2,440
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	514	2,954
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	4,446	514
Conciliación actividades de operación:		
Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	22,855	-4,928
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	118,327	141,109
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo y amortizaciones	-4,033	-
Participación Trabajadores	-19,358	-10,611
Impuesto a la corriente y diferido Renta del Ejercicio	-	27,955
Otros ajustes	-253,157	-79,477
Cambios en activos y pasivos de operación :		
Variación en Cuentas por cobrar	31,841	53,220
Variación en inventario	9,151	3,935
Variación en impuestos corrientes	-4,941	-7,465
Variación en pagos anticipados	-263,234	235,708
Variación en Cuentas y Documentos Por Pagar	5,847	-65,263
Variación Impuestos Corrientes	-12,585	1,883
Variación obligaciones laborales	-7,267	-74,714
Variación en Otros pasivos	-376,554	221,351

Ruth Cañarte Jurado
 Contador General

Juan Cando Carrillo
 Representante Legal

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A., fue constituida en Machala con fecha 23 de enero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero del 2007. Su actividad principal es prestar servicios de ingeniería para la realización de estudios, prospecciones, evaluaciones, geología y proyectos especiales para uso del terreno, arqueología, energía alternativa, minería e hidrocarburos, así como también a la importación y exportación de equipos mineros, insumos mineros, agrícolas, vehículos y maquinarias para la construcción minera, agropecuaria, civil y tecnología minera y todas las demás actividades relacionadas, que permitan las leyes ecuatorianas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

> Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la Compañía no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

> Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

> **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **GUATAQUIZA INGENIEROS S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye aquellos activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiriera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales representan los saldos pendientes de recuperación de clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

4. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Aurifera Poderosa
- Compañía Minera Machala Cominmach S.A.
- Minesadco S.A.
- Supermag S.A.
- Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.
- Minera Beloro C.L.
- Minera DMG S.A.
- Inmobiliaria Buena Renta S.A. Inburesa
- GE-ADMG Cla. Ltda.
- Minera El Paraíso S.A. Minelparsa
- Machuca Granda Andrés David.
- MINERA AURIFERA PODEROSA MINAURIP S.A.

Las transacciones que **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compras o ventas de inventarios;
- Prestación o recepción de servicios y arrendamientos;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

5. Obligaciones con financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Las obligaciones con Instituciones Financieras y terceros se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presenta como pasivos no corrientes.

6. Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

d.

Inventarios

El costo de inventarios comprende los suministros, repuestos y materiales registrados al costo de adquisición en dólares y que se utilizan esencialmente para el mantenimiento de equipos. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado. La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

e.

Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos. Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta. Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

f.

Equipos

El costo de los elementos de equipos es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23. Un elemento de equipos se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Los equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de equipos se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de los equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

9. Depreciaciones de equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación	Valor Residual
Maquinaria y equipo pesado	10	10%	8%
Vehículos	4 y 7	14.29% y 25%	15%
Muebles y enseres	10	10%	5%
Equipos de computación	3	33%	5%
Equipos de comunicación	5	20%	5%

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

h. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideraran como activos contingentes.

i. Obligaciones con empleados

Las obligaciones con empleados comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

j. Capital social

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y el resultado integral.

k. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y;
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes y servicios, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

l. Costos y gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

m. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

n. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los periodos 2018 y 2017 está gravada a la tasa del 25% y 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

o. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	
Fecha de aplicación obligatoria	
1 de enero de 2019	NIIF 16 "Arrendamientos"
1 de enero de 2020	Marco conceptual (revisado)
1 de enero de 2021	NIIF 17 Contratos de seguros
Nuevas interpretaciones	
Fecha de aplicación obligatoria	
1 de enero de 2019	CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

Emendas a NIIF's	
Fecha de aplicación obligatoria	
1 de enero de 2019	NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
1 de enero de 2019	NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
1 de enero de 2019	NIIF 3 Combinación de negocios
1 de enero de 2019	NIIF 11 Acuerdos conjuntos
1 de enero de 2019	NIC 12 Impuesto sobre la renta
1 de enero de 2019	NIC 23 Costos por préstamos
1 de enero de 2019	NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
Por determinar	NIIF 10 Estados financieros consolidados

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 30 días y en el caso de sus compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que mantengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentran autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de cierre de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice de deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2018	2017
Total pasivos	937,216	839,730
Menos: efectivo	-4,446	-514
Deuda neta	932,770	839,216
Total patrimonio	877,122	868,614
Índice deuda - patrimonio ajustado	1,06	1,04

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran conformadas por:

	2018	2017
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey	164,683	119,785
Minera Beloro C.L	146,787	281,377
Minera Aurifera Poderosa MINAUROP S.A.	22,615	46,506
Compañía Minera Machala Comimach S.A.	23,622	27,171
Compañía Supermag S.A.	253,601	-
Total	611,308	474,839

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con partes relacionadas corresponden a:

Cuentas por cobrar:

	2018	2017
Minera Beloro C.L	16,677	-
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey	-	7,660
Minera El Paraíso Mineiparsa S.A.	1,135	1,135
Ge ADMG Cia. Ltda.	157,000	-
Zhumniralgold S.A.	117	117
Total	174,929	8,912

Cuentas por pagar:

Corriente:		
	2018	2017
Minesadco S.A.	-	57,546
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	-	20,079
Compañía Supermag S.A.	-	128,301
Minera DMG S.A.	-	13,250
Ge ADMG Cia. Ltda.	-	202
Total	-	219,378

Los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestos por:

	2018	2017
Repuestos	45,206	72,883
Combustibles y lubricantes	2,443	6,606
Suministros y materiales	120	120
Total	47,768	79,609

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se componen de:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	125,377	145,752
Retención en la fuente	21,835	29,816
Impuesto a la Renta	19,205	-
Total	166,417	175,568

10. EQUIPOS - neto

El movimiento de equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018		
	Saldo al inicio	Adiciones y retiros	Saldo al final
Maquinaria y equipo pesado	804,708	-	804,708
Vehículos	680,209	-31,995	648,214
Muebles y enseres	2,288	-	2,288
Equipos de computación	5,806	-	5,806
Equipos de comunicación	11,205	-	11,205
Total costo	1,504,216	-31,995	1,472,221
(-) Depreciación acumulada	-598,231	-118,328	-716,559
Total	905,985	-150,323	755,662

2017			
Saldo al final	Adiciones	Saldo al inicio	
Maquinaria y equipo pesado	785,371	19,337	804,708
Vehículos	600,470	79,739	680,209
Muebles y enseres	2,288	-	2,288
Equipos de computación	5,806	-	5,806
Equipos de comunicación	8,705	2,500	11,205
Total costo	1,402,640	101,576	1,504,216
(-) Depreciación acumulada	-457,123	-141,109	-598,232
Total	945,517	-39,533	905,985

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras.

2018			
Porción largo plazo	Porción corriente	Detalle	
-	50,391	Sobregiro Bancario	
-	7,910	Banco de la Producción S.A. Produbanco	
1,304	16,016	Banco Guayaquil S.A.	
21,082	5,386	Diners Club Internacional S.A.	
-	30,319	Coop. Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.	
464,931	110,022	Total	487,317

2017			
Porción largo plazo	Porción corriente	Detalle	
-	127,139	Sobregiro Bancario	
-	6,493	Banco de la Producción S.A. Produbanco	
9,214	14,449	Banco Guayaquil S.A.	
37,027	8,107	Diners Club Internacional	
46,241	156,188	Total	156,188

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, las cuentas por pagar comerciales son las siguientes:

		2018	2017
Corriente			
Loaiza Mora Alvaro Filemon (1)	60,000	140,000	
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	-	11,155	
Conauto C.A.	-	6,907	
Cuesta Tobar German	-	2,123	
Chubb seguros Ecuador S.A.	692	1,479	
Disagrocombe S.A.	38,059	32,648	
Maquinarias y Vehiculos S.A.	-	1,594	
Tecnico Centro del Austro S.A. Tedasa	-	839	
Aseguradora del Sur C.A.	18,365	-	
Seprem C. Ltda	27,665	-	
Durallanta S.A.	2,041	-	
La casa del Filtro	2,476	-	
Varios	5,530	2,122	
Total	154,827	198,867	

(1) Con fecha 02 de febrero del 2016, se firmó un financiamiento con el Señor Loaiza Mora Alvaro Filemon a 36 meses para la compra de un tráiler marca MAN, una excavadora marca CAT y una volqueta marca MAN, estos bienes son la garantía del financiamiento;

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, los valores por impuestos corrientes corresponden a:

		2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	16,853	10,611	
Retención en la fuente por pagar	179	426	
IVA por pagar	9	157	
Total	17,041	11,194	

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Las obligaciones con empleados que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a:

	2018	2017
Beneficios sociales	23,307	29,889
Sueldos por pagar	65,517	78,574
IESS por pagar	6,715	10,049
Participación trabajadores	4,033	-
Total	99,572	118,512

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Jubilación Patronal	28,380	19,927
Desahucio	5,936	8,034
Total	34,316	27,961

16. PATRIMONIO

Capital Social

El capital social es de US\$343,000, conformado por 343,000 acciones al valor nominal de US\$1 dólar. Con fecha 18 de diciembre de 2018, mediante escritura pública ante la Notaría Segunda del Cantón Machala, Ab. Yudi Blacio Moreno se procede a realizar el aumento de capital por parte de la Compañía Gualaquiza Ingenieros S.A. por una cuantía de US\$ 255.000

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas Socios.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidas a sus accionistas.

También incluye, todo el efecto de la aplicación de NIF por primera vez, establecido en la NIFF 1, que corresponden a los ajustes determinados en el periodo inicial de transición y que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos se componen de:

	2018	2017
Aquiller de maquinarias	1,089,149	1,490,792
Total	1,089,149	1,490,792

18. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de ventas generados para la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

	2018	2017
Materiales utilizados	427,862	650,223
Sueldos y beneficios sociales	374,942	528,821
Depreciaciones	120,774	120,177
Reparaciones y mantenimientos	32,320	42,335
Matriculación vehículos	5,751	5,198
Seguros de equipos	20,117	9,886
Transporte y flete	6,593	21084
Servicios de Seguridad	25,917	-
Total	1,014,275	1,377,723

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas generados para la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	71,316	81,580
Impuestos tasas y tributos	3,396	1,411
Servicios utilizados	10,326	14,082
Otros gastos	33,893	29,393
Total	118,932	126,465

20. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2018 y 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias o el 12% si se decide reinvertir. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2018 y 2017 fueron las siguientes:

2018	2017	
26,888	-	(=) Utilidad contable
-	-4,928	(=) Pérdida contable
-4,033	-	(-) 15% Participación trabajadores
33,893	49,658	(+) Gastos no deducibles
56,748	44,729	(=) Utilidad gravable
56,748	-	Utilidad a reinvertir y capitalizar
56,748	44,729	Utilidad gravable 25% - 22%
-	-	Utilidad gravable 12%
12,485	9,840	(=) Impuesto causado
16,853	10,611	Anticipo impuesto a la renta determinado
16,853	10,611	(=) Impuesto a la renta determinado
-21,835	-29,816	(-) Retenciones en la fuente
-19,205	-	(-) Créditos tributarios de años anteriores
24,187	19,205	(=) Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario)

b. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 25 de abril del 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.