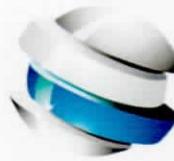


BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

MEGARENT S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Informe de los auditores independientes



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

MEGARENT S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **MEGARENT S. A.**:

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MEGARENT S.A.** (una compañía anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto de los asuntos descritos en la sección Bases para calificar la opinión de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEGARENT S.A.** al 31 de diciembre de 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Limitación al alcance

Según se menciona en la Nota 13 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018 no nos fue posible obtener confirmación directa sobre el saldo por pagar a terceros por USD563.000 aproximadamente, incluido como parte de los pasivos en los estados financieros adjuntos, y no pudimos satisfacernos de dicho saldos aplicando procedimientos alternativos de auditoría.

De acuerdo a lo establecido en la sección 28.14 de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, la Compañía no ha provisionado el valor correspondiente para Jubilación Patronal y Desahucio del personal que labora en la misma, dicha provisión debe realizarse con base a un estudio actuarial efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Informe de los auditores independientes

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Nota 2) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.



Informe de los auditores independientes

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría

BFC AUDITORES CIA. LTDA.

Darwin Uzhca C.
Representante Legal
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 950

Guayaquil, Ecuador
28 de mayo de 2019

MEGARENT S. A.

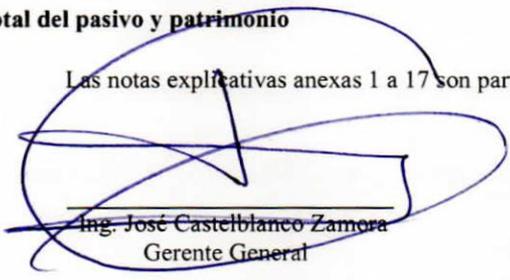
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo	4	36.123	154.475
Cuentas por cobrar clientes	5	294.064	336.738
Cuentas por cobrar partes relacionadas	6	208.061	224.005
Otras cuentas por cobrar	7	79.509	130.424
Impuestos por cobrar	14 (f)	212.087	477.908
Total del activo corriente		<u>829.844</u>	<u>1.323.550</u>
Activo no corriente:			
Maquinarias, mobiliario y equipos	8	2.396.621	2.839.927
Total del activo no corriente		<u>2.396.621</u>	<u>2.839.927</u>
Total del activo		<u>3.226.465</u>	<u>4.163.477</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	9	174.512	80.146
Cuentas por pagar proveedores	10	990.695	1.939.003
Cuentas por pagar partes relacionadas	6	17.968	-
Otras cuentas por pagar	11	9.173	9.638
Pasivos acumulados	12	89.574	61.790
Obligaciones con terceros	13	299.151	421.577
Impuestos por pagar	14 (f)	96.586	111.271
Total del pasivo corriente		<u>1.677.659</u>	<u>2.623.425</u>
Pasivo no corriente:			
Obligaciones bancarias	9	569.286	155.664
Cuentas por pagar proveedores	10	-	194.600
Obligaciones con terceros	13	301.292	550.518
Impuestos por pagar	14 (f)	18.456	-
Total del pasivo no corriente		<u>889.034</u>	<u>900.782</u>
Total del pasivo		<u>2.566.693</u>	<u>3.524.207</u>
Patrimonio (Véase estados adjuntos)	15	659.772	639.270
Total del pasivo y patrimonio		<u>3.226.465</u>	<u>4.163.477</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. José Castelblanco Zamora
Gerente General


CPA. Maritza Macías
Contadora General

MEGARENT S. A.

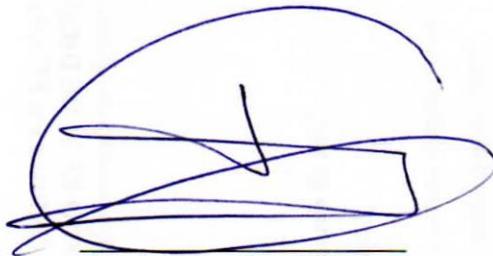
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, con cifras comparativas de 2017

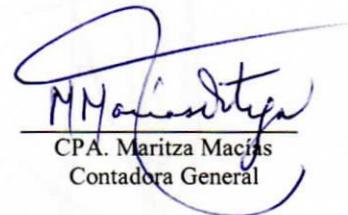
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios		5.065.718	2.414.976
Costos de servicios prestados	16	<u>(3.269.464)</u>	<u>(1.515.234)</u>
Utilidad bruta		1.796.254	899.742
Gastos de administración y ventas	16	(1.379.377)	(802.340)
Gastos financieros		(413.317)	(81.702)
Otros ingresos		113.263	67.857
Otros gastos		<u>(273)</u>	<u>(479)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		116.550	83.078
Impuesto a la renta	14(g)	<u>(96.048)</u>	<u>(105.188)</u>
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>20.502</u>	<u>(22.110)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. José Castelblanco Zamora
Gerente General



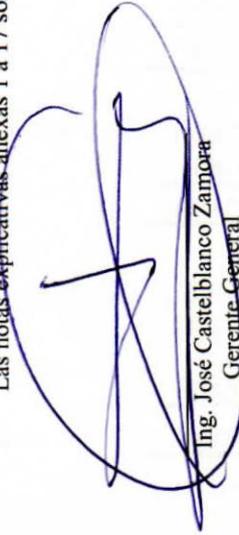
CPA. Maritza Macías
Contadora General

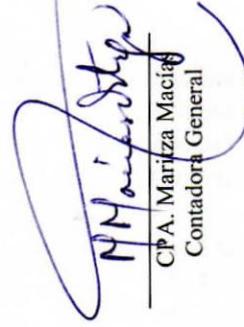
MEGARENT S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, con cifras comparativas de 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2017		800	13.405	477	489.699	504.381
Aumento de capital	15 (b)	45.000	-	-	(45.000)	-
Otros ajustes	15 (d)	-	-	-	156.999	156.999
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	(22.110)	(22.110)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		45.800	13.405	477	579.588	639.270
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	20.502	20.502
Saldos al 31 de diciembre de 2018		45.800	13.405	477	600.090	659.772

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. José Castelblanco Zamora
Gerente General


CPA. Maritza Macías
Contadora General

MEGARENT S. A.

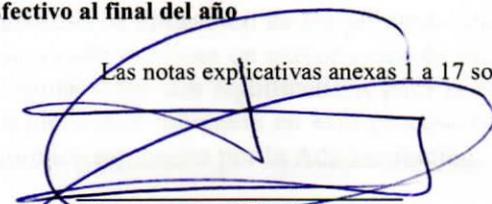
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

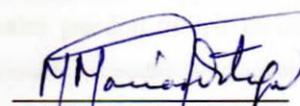
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a la renta		116.550	83.078
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	8	885.282	478.524
Participación de los trabajadores en la utilidades		20.568	14.661
Provisión de intereses		406.247	81.702
Utilidad en venta de activos		(17.698)	-
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes		42.674	(220.201)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar partes relacionadas		15.944	(172.785)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar		50.915	(90.674)
Disminución (Aumento) en impuestos y retenciones por cobrar		269.679	(225.048)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores		(841.615)	1.933.290
Aumento en cuentas por pagar partes relacionadas		17.968	-
(Disminución) en otras cuentas por pagar		(464)	(17.885)
Aumento en impuestos por pagar		67.672	33.495
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados		7.216	(28.965)
Intereses pagados		(403.375)	(60.125)
Impuesto a la renta pagado		(163.809)	(53.129)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>473.754</u>	<u>1.755.938</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de maquinarias, mobiliario y equipos	8	(530.723)	(2.134.329)
Venta de maquinarias, mobiliario y equipos		106.446	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(424.277)</u>	<u>(2.134.329)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias recibidas		725.000	240.000
Obligaciones bancarias pagadas		(222.310)	(4.190)
Obligaciones con terceros recibidas		-	601.500
Obligaciones con terceros pagadas		(670.519)	(361.035)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(167.829)</u>	<u>476.275</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo		(118.352)	97.884
Efectivo al inicio del año		154.475	56.591
Efectivo al final del año	4	<u>36.123</u>	<u>154.475</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. José Castellblanco Zamora
 Gerente General


CPA. Maritza Macías
 Contadora General

MEGARENT S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

MEGARENT S. A. (en adelante “La Compañía”) fue constituida el 30 de diciembre de 2010 en la ciudad de Guayaquil, provincia de Guayas-Ecuador. La dirección registrada de la Compañía es Km. 4.5 vía Daule.

La actividad principal de la Compañía es el alquiler de maquinaria liviana y pesada para la construcción en todas sus fases. Para la realización de esta actividad, la Compañía posee una importante inversión en maquinarias y equipos propios.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía reporte un déficit de capital de trabajo de 847.815 (1.299.875 en el año 2017). Este déficit se ha producido principalmente por el endeudamiento con proveedores y terceros que fue necesario para la adquisición de las maquinarias y equipos. El déficit será reducido en la medida que se generen ingresos y flujos futuros con los que se pagaran las deudas.

Aprobación de estados financieros-

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 24 de abril de 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a) Base de preparación de los estados financieros –

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2018 que ha sido adoptada en Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

b) Moneda Funcional y de Presentación –

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

c) Efectivo –

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en el valor.

d) Activos y Pasivos financieros –

Reconocimiento, medición inicial y posterior:

Reconocimiento - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando es parte de los acuerdos que los generan y se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial y posterior- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los activos y pasivos como se describe a continuación:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar clientes: Corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

(ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden principalmente a flujos de efectivo entregados a las partes relacionadas para capital de trabajo, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a impuestos y retenciones, anticipos a proveedores y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance. 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 como parte de las obligaciones por pagar.

(ii) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo. En el caso de las compras financiadas a más de un año, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los intereses devengados que corresponden a préstamos con tasas de interés pactadas se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro de gastos financieros. Los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera como parte de las cuentas por pagar proveedores.

(iii) Cuentas por pagar partes relacionadas: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de partes relacionadas en el curso normal de sus operaciones.

(iv) Obligaciones con terceros: Corresponden principalmente a flujos de efectivo recibidos para capital de trabajo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los intereses devengados que corresponden a préstamos con tasas de interés pactadas se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro de gastos financieros. Los intereses pendientes de pago al cierre de año se presentan en el estado de situación financiera como parte de obligaciones con terceros.

(v) Otras cuentas por pagar: Estas cuentas corresponden a impuestos, anticipos y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se cancelan en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros: La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan según los términos originales de los acuerdos.

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero es dado de baja 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 financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se cancela o expira.

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

e) **Maquinarias, mobiliario y equipos –**

Las partidas de Maquinarias, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada 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 los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los bienes de Maquinarias, mobiliario y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes que conforman un grupo de activos 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 activos depreciables al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de Maquinarias, mobiliario y equipos son las siguientes: 4 a 10 años para maquinarias, 10 años para muebles y equipos de oficina y 3 años para equipos de computación.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada período que se informa para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Maquinarias, mobiliario y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Maquinarias, mobiliario y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

f) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (Maquinarias, mobiliario y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor del importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros neto. 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 valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período. Al 31 de diciembre de 2018, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

g) Impuesto a la renta corriente y diferido –

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

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta por el año actual y por años anteriores son medidos al valor que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% en el 2017) de las utilidades gravables para sociedades constituidas en el Ecuador y con accionistas domiciliados en este país la cual se reduce al 15% (12% en el 2017) si las utilidades son reinvertidas por la Compañía.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Los saldos de activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes, y si los activos y pasivos por impuesto diferido se relacionan con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado diferencias temporarias que generen el reconocimiento de un activo y/o pasivo por Impuesto diferido.

h) Impuesto sobre las ventas –

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Arrendamientos –

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son transferidos sustancialmente por el arrendador al arrendatario se clasifican como arrendamientos financieros; todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Los pagos efectuados por arrendamientos operativos se reconocen en el estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta durante el período del arrendamiento.

j) Provisiones –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se esperan incurrir para cancelarla y el incremento en la provisión por el transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por interés.

k) Beneficios a los empleados –

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de estos beneficios se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

l) Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

m) Reconocimiento de Ingresos –

Los ingresos se miden por el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de los servicios prestados en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando es probable que el resultado de dicha transacción pueda ser medido con fiabilidad. El resultado de una prestación de servicios puede ser estimado por fiabilidad cuando sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el valor de estos beneficios, el grado de realización y los costos asociados puedan ser medidos con fiabilidad.

n) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos en general se reconocen cuando se incurren por el método del devengado, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

o) Costos financieros –

Los costos financieros comprenden los gastos por intereses sobre préstamos y otros costos relacionados para obtener dichos fondos y sobre ciertas compras financiadas de bienes. Los costos financieros se reconocen en los resultados en el período en el que se incurren usando el método del interés efectivo.

p) Contingencias –

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

q) Eventos subsecuentes –

Los eventos subsecuentes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos subsecuentes importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

NOTA 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 están basadas en la experiencia histórica y cambios en la 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 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:

- Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de una pérdida por deterioro que deba ser reconocida.
- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individualizada de la cartera, que considera la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Maquinarias, mobiliario y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

NOTA 4 - EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos en cajas	-	100
Bancos – cuentas corrientes (1)	<u>36.123</u>	<u>154.375</u>
	<u>36.123</u>	<u>154.475</u>

(1) Las cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, están denominadas en dólares estadounidenses y no generan intereses. No existen restricciones sobre los saldos de efectivo.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	346.009	388.683
Provisión cuentas incobrables	<u>(51.945)</u>	<u>(51.945)</u>
	<u>294.064</u>	<u>336.738</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y el plazo de crédito fluctúa entre 30 y 60 días.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra la siguiente antigüedad de los saldos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Valor	%	Valor	%
<u>Por vencer:</u>	200.432	56%	273.941	70%
<u>Vencidos:</u>				
60 a 120 días	55.706	16%	40.627	11%
121 a 180 días	14.483	4%	6.426	2%
181 a 365 días	57.862	16%	45.706	12%
Más de 365 días	<u>17.526</u>	<u>8%</u>	<u>21.983</u>	<u>5%</u>
	<u>346.009</u>	<u>100%</u>	<u>388.683</u>	<u>100%</u>

NOTA 6 - PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con partes relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar-corriente</u>		
Topsolutions S.A.	-	112.398
Megamáquinas S.A.	118.235	98.580
Futurelogistic S.A.	73.212	-
José Ignacio Castelblanco	16.614	13.027
(1)	<u>208.061</u>	<u>224.005</u>

(1) Estos saldos se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar-corriente</u>		
Topsolutions S.A.	<u>17.968</u>	<u>-</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con partes relacionadas:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Futurelogistic S.A.	Préstamo otorgado	62.104	-
Topsolutions S.A.	Compra de maquinaria	14.146	-
Megamáquinas S.A.	Préstamos otorgados	25.235	74.762

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave de la Compañía solo incluye la gerencia general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones, beneficios y compensaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	<u>37.105</u>	<u>40.270</u>

Durante los años 2018 y 2017, no se han pagado indemnizaciones a los ejecutivos clave.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	47.254	99.547
Empleados	20.989	15.002
Deudores varios	11.266	15.875
	<u>79.509</u>	<u>130.424</u>

Las otras cuentas por cobrar no generan intereses y el plazo de cobro fluctúa entre 30 y 90 días.

NOTA 8 - MAQUINARIAS, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maquinarias y equipos (1)	4.144.335	3.724.293
Muebles y enseres	1.715	1.715
Equipos de computación	13.848	9.307
	4.159.898	3.735.315
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(1.763.277)</u>	<u>(895.388)</u>
	<u>2.396.621</u>	<u>2.839.927</u>

(1) Incluye maquinarias que han sido prendadas para garantizar obligaciones con una institución financiera local (Véase Nota 9).

El movimiento de maquinarias, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue el siguiente:

	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2017	1.591.518	-	5.268	1.596.786
Ajustes	4.200	-	-	4.200
Adiciones	2.128.575	1.715	4.039	2.134.329
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3.724.293</u>	<u>1.715</u>	<u>9.307</u>	<u>3.735.315</u>
Ventas	(106.140)	-	-	(106.140)
Adiciones	526.182	-	4.541	530.723
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>4.144.335</u>	<u>1.715</u>	<u>13.848</u>	<u>4.159.898</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2017	(571.995)	(13.445)	(16.239)	(601.679)
Ajustes (*)	160.398	13.445	10.972	184.815
Adiciones	(477.927)	(60)	(537)	(478.524)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(889.524)</u>	<u>(60)</u>	<u>(5.804)</u>	<u>(895.388)</u>
Ventas	17.393	-	-	17.393
Adiciones	(883.229)	(172)	(1.881)	(885.282)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(1.755.360)</u>	<u>(232)</u>	<u>(7.685)</u>	<u>(1.763.277)</u>
<u>Valor en libros neto:</u>				
Al 31 de diciembre de 2017	<u>2.834.769</u>	<u>1.655</u>	<u>3.503</u>	<u>2.839.927</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>2.388.975</u>	<u>1.483</u>	<u>6.163</u>	<u>2.396.621</u>

(*) El valor de 160.398 fue ajustado en resultados acumulados (Véase Nota 15 (d)).

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

	Tasa de interés anual			
	Al 31 de Diciembre de		Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017	2018	2017
<u>Institución:</u>				
Banco de la Producción S. A. (1)	9.76%	9.76%	740.927	235.416
Intereses por pagar			2.871	394
			743.798	235.810
Menos porción corriente			(174.512)	(80.146)
Porción no corriente			569.286	155.664

- (1) En junio de 2017, la Compañía contrató una obligación bancaria por 40.000, que devenga una tasa de interés anual del 9.76% con pagos mensuales del capital e intereses hasta agosto de 2019. Adicionalmente, en diciembre de 2017 la Compañía adquirió una nueva obligación por 200.000, la cual devenga una tasa de interés anual del 9.76% con pagos mensuales del capital e intereses, la misma que fue cancelada en su totalidad por medio de la contratación de un nuevo préstamo en diciembre de 2018 por 725.000 con pagos mensuales del capital e intereses hasta noviembre de 2022. Todas estas obligaciones se encuentran garantizadas con maquinarias.

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Proveedores locales de bienes	918.188	-	1.924.211	194.600
Proveedores locales de servicios	72.507	-	14.792	-
	990.695	-	1.939.003	194.600

Al 31 de diciembre de 2018, incluye 426.753 (1.937.966 en el año 2017) relacionados con la compra de maquinarias y equipos, de los cuales 228.080 (690.166 en el año 2017) fueron financiados hasta dos años con una tasa de interés del 15% anual.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra la siguiente antigüedad de los saldos:

	2018		2017	
	Valor	%	Valor	%
<u>Por vencer:</u>	440.148	44%	1.411.317	70%
<u>Vencidos:</u>				
60 a 120 días	98.367	10%	177.882	11%
121 a 180 días	79.467	8%	208.300	2%
181 a 365 días	99.679	10%	138.535	12%
Más de 365 días	273.034	28%	197.569	5%
	990.695	100%	2.133.603	100%

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IESS por pagar	6.687	9.224
Anticipos de clientes	<u>2.486</u>	<u>414</u>
	<u>9.173</u>	<u>9.638</u>

Las otras cuentas por pagar no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 30 días.

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	(1)	69.006	33.480
Participación a trabajadores	(2)	<u>20.568</u>	<u>28.310</u>
		<u>89.574</u>	<u>61.790</u>

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales a las que tienen derecho los empleados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable sobre la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta.

NOTA 13 - OBLIGACIONES CON TERCEROS

Composición:

	Tasa de interés mensual		Saldos al	
	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2018	2017	2018	2017
Obligaciones	Entre 1% y 6.25%	Entre 1% y 6.25%	581.292	950.518
Intereses			<u>19.151</u>	<u>21.577</u>
			<u>600.443</u>	<u>972.095</u>
Menos porción corriente			<u>(299.151)</u>	<u>(421.577)</u>
Porción no corriente			<u>301.292</u>	<u>550.518</u>

Corresponden a préstamos recibidos por parte de terceros no relacionados. Estos fueron utilizados para el pago de pasivos con proveedores y capital de trabajo.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (diciembre de 2010). 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 las declaraciones, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 están abiertos a posibles revisiones de la autoridad tributaria.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta para el año 2018 es del 25% (22% en el año 2017); en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tasa de impuesto a la renta más los tres puntos porcentuales adicionales se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más de 3 puntos porcentuales adicionales a toda la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre

y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

(e) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal

retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(f) Impuestos por cobrar y pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por cobrar :</u>		
Impuesto al valor agregado (IVA)	-	179.446
Retenciones de IVA	208.229	298.462
Retenciones de impuesto a la renta	<u>3.858</u>	<u>-</u>
Total	<u>212.087</u>	<u>477.908</u>
<u>Por pagar:</u>		
Retenciones de IVA (1)	48.129	16.031
Retenciones de impuesto a la renta (1)	30.001	31.339
Impuesto a la renta ejercicios anteriores (*)	18.456	10.030
Impuesto a la renta por pagar (ver literal (g))	<u>-</u>	<u>53.871</u>
Total	<u>96.586</u>	<u>111.271</u>

No Corriente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por pagar:</u>		
Impuesto a la renta ejercicios anteriores (*)	<u>18.456</u>	<u>-</u>
Total	<u>18.456</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene valores vencidos pendientes de pago por 45.190 por concepto de Retenciones de IVA y 26.275 por Retenciones de impuesto a la renta.

(*) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una deuda con la Administración tributaria por concepto de Impuesto a la renta del año 2017; por esta deuda se mantiene un convenio de pago con vencimientos mensuales de capital e intereses hasta diciembre de 2020.

(g) **Conciliación tributaria contable-**

La determinación del impuesto a la renta a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	116.550	83.078
Más (menos):		
Gastos no deducibles	825.498	395.051
Otras deducciones (*)	<u>(557.855)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	384.193	478.129
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>96.048</u>	<u>105.188</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>28.596</u>	<u>12.558</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>96.048</u></u>	<u><u>105.188</u></u>

- (*) Corresponde al beneficio por incremento neto de empleos establecido en artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión para impuesto a la renta	96.048	105.188
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	<u>(99.906)</u>	<u>(51.317)</u>
(Saldo a favor) Impuesto a la renta a pagar	<u><u>(3.858)</u></u>	<u><u>53.871</u></u>

(h) **Reformas tributarias -**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

- La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la salida de divisas a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

NOTA 15 - PATRIMONIO

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está representado por 45.800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una totalmente pagadas.

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor</u>
Castelblanco Zamora José Ignacio	99.5%	45.571
Pérez Rolando Margarita Faustina	0.5%	229
	<u>100%</u>	<u>45.800</u>

(b) Aumento de capital -

La Junta general de accionistas aprobó el aumento de capital por 45.000 proveniente de la reinversión de utilidades del año 2016. El aumento de capital fue inscrito en el registro mercantil el 7 de noviembre de 2017.

- (c) 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 represente por lo menos el 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.
- (d) Ajustes en resultados acumulados -
Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registro los siguientes ajustes para corregir errores contables de períodos anteriores:

<u>Composición:</u>	<u>Aumento (Disminución)</u>
Regularización de depreciación acumulada de maquinarias y equipos al 31/12/2017	160.398
Regularización de otros saldos	<u>(3.399)</u>
	<u>156.999</u>

NOTA 16 – COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Costos de servicios prestados</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>			
Sueldos y beneficios sociales	1.110.728	583.485	1.694.213
Depreciación	883.230	2.052	885.282
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	782.368	1.920	784.288
Suministros e implementos	200.880	14.762	215.642
Transporte	186.916	-	186.916
Gastos no deducibles	-	351.781	351.781
Honorarios y servicios contratados	-	139.393	139.393
Arrendamiento	-	89.823	89.823
Comisiones	-	69.912	69.912
Gastos de viaje	-	37.276	37.276
Promoción y publicidad	-	20.226	20.226
Servicios básicos	-	13.272	13.272
Gastos de gestión	-	11.154	11.154
Seguros	16.595	9.513	26.108
Impuestos y contribuciones	-	8.908	8.908
Cuentas incobrables	-	12.950	12.950
Gastos sucursal	-	5.454	5.454
Otros	88.747	7.496	96.243
	<u>3.269.464</u>	<u>1.379.377</u>	<u>4.648.841</u>

	Costos de servicios prestados	Gastos de administración y venta	Total
<u>2017</u>			
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	711.232	11.490	722.722
Depreciación	478.524	-	478.524
Sueldos y beneficios sociales	214.960	221.943	436.903
Suministros e implementos	100.538	22.279	122.817
Arrendamiento	-	137.649	137.649
Transporte	-	105.138	105.138
Honorarios y servicios contratados	-	85.678	85.678
Comisiones	-	60.362	60.362
Gastos no deducibles	-	33.411	33.411
Gastos de viaje	-	32.919	32.919
Impuestos y contribuciones	-	18.641	18.641
Promoción y publicidad	-	15.139	15.139
Servicios Básicos	-	13.106	13.106
Gastos sucursal	-	7.993	7.993
Gastos de gestión	-	6.935	6.935
Seguros	9.980	6.562	16.542
Combustibles y lubricantes	-	3.003	3.003
Otros	-	20.092	20.092
	<u>1.515.234</u>	<u>802.340</u>	<u>2.317.574</u>

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de MEGARENT S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *