

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**(Daule – Ecuador)**

**Estados Financieros**  
**31 de diciembre del 2019**  
**(Con cifras correspondientes del 2018)**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10- 34

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	-	International Federation of Accountants

---



## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de  
**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FZ CONSTRUCCIONES S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

#### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### **Párrafo de énfasis – COVID 19**

4. Llamamos la atención sobre la Nota 17 de los estados financieros, que describe los efectos de la propagación del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

5. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

(Continúa)

6. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por 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 debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - b) Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno de la Compañía.
  - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
  - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
  - e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 una presentación razonable.

(Continúa)



10. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

*Audit & Consulting Support*  
**AUDIT & CONSULTING SUPPORT**  
**SC-RNAE No. 1271**

*Michelle V*  
**Michelle Veas Villagomez, Socia**  
**Representante Legal**

Abril 15 del 2020  
Guayaquil, Ecuador

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	38,259	31,716
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	297,588	224,460
Activos por impuestos corrientes	6	16,705	22,847
Pagos anticipados		1,673	12,719
<b>Total activos corrientes</b>		<b>354,225</b>	<b>291,742</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	321,986	372,637
Propiedad de inversión	8	52,158	52,158
Activo por impuesto diferido	6	254	216
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>374,398</b>	<b>425,011</b>
<b>Total activos</b>		<b>728,623</b>	<b>716,753</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	648,542	469,414
Beneficios a los empleados	10	10,430	7,145
Pasivos por impuestos corrientes	6	8,383	1,828
Fondos de garantía	11	9,797	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>677,152</b>	<b>478,387</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar largo plazo	12	-	209,086
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	13	10,474	11,242
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>10,474</b>	<b>220,328</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>687,626</b>	<b>698,715</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	3 (n)	800	800
Reserva legal	3 (n)	36,671	36,671
Reserva facultativa	3 (n)	319,299	319,299
Adopción de NIIF por primera vez	3 (n)	(35,441)	(35,441)
Resultados acumulados		(280,332)	(303,291)
<b>Total patrimonio</b>		<b>40,997</b>	<b>18,038</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>728,623</b>	<b>727,046</b>

Ing. Fernando Zambrano Cuntó  
Gerente General

E.C. Yahaira Mosquera  
Contadora

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

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

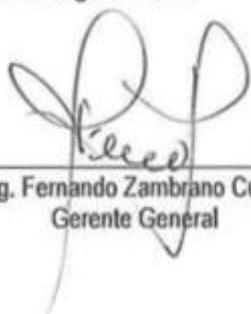
Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		454,073	435,573
		454,073	435,573
Otros ingresos		1,718	5,241
Gastos operacionales	15	(331,645)	(256,802)
Gastos de administración	15	(86,657)	(136,417)
Otros egresos		(257)	(30,404)
		(416,481)	(418,382)
Gastos financieros		(1,238)	-
<b>Ganancia antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		35,994	17,191
Participación de los trabajadores en las utilidades	6	(5,399)	(2,579)
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		30,595	14,612
Impuesto a la renta	6	(8,191)	(10,077)
<b>Ganancia del periodo</b>		22,404	4,535
Otros resultados integrales		555	-
<b>Total resultado integral del año</b>		22,959	4,535



Ing. Fernando Zambrano Cuntó  
Gerente General



Ec. Yahaira Mosquera  
Contadora

notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

FZ CONSTRUCCIONES S.A.  
(Daule - Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio de los accionistas
		Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Ganancia (pérdida) actuarial	Adopción por primera vez NIIF	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2017		800	36,671	310,012	-	(35,441)	(298,539)	13,504
Transferencia a reserva facultativa		-	-	9,287	-	-	(9,287)	-
Ganancia neta		-	-	-	-	-	4,535	4,535
Saldo al 31 de diciembre del 2018		800	36,671	319,299	-	-35,441	(303,291)	18,038
Resultado integral del año:								
Ganancia neta		-	-	-	-	-	22,404	555
Ganancia actuarial, neta	13	-	-	-	555	-	-	22,404
Saldo al 31 de diciembre del 2019		800	36,671	319,299	555	-35,441	(280,887)	40,997

  
Ing. Fernando Zambrano Cuntio  
Gerente General

  
Ec. Yahaira Mosquera  
Contadora

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

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

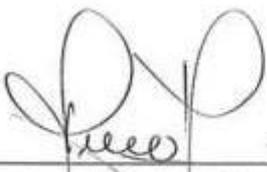
Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
<b>Flujos de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación (nota 16):</b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		380,461	310,926
Efectivo pagado a proveedores y otros		<u>(345,923)</u>	<u>(328,079)</u>
<b>Efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación</b>		<u>34,538</u>	<u>(17,153)</u>
<b>Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:</b>			
Compra de propiedad, maquinarias y equipos	7	(15,095)	(65,262)
Venta de propiedad, maquinarias y equipos	7	-	3,500
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(15,095)</u>	<u>(61,762)</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de financiación:</b>			
Efectivo recibido (pagado) por préstamos de relacionadas	14	(12,900)	54,788
Efectivo recibido (pagado) por préstamos del accionista		-	51,000
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de financiación</b>		<u>(12,900)</u>	<u>105,788</u>
<b>Aumento neto del efectivo durante el periodo</b>		<b>6,543</b>	<b>26,873</b>
Efectivo al inicio del periodo		<u>31,716</u>	<u>4,843</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>4</b>	<u><b>38,259</b></u>	<u><b>31,716</b></u>

  
 Ing. Fernando Zambrano Cuntó  
 Gerente General

  
 Ec. Yahaira Mosquera  
 Contadora

*Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros*

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**

**(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

**1. Entidad que Informa**

FZ CONSTRUCCIONES S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas mediante escritura pública otorgada ante el notario trigésimo tercero del cantón Guayaquil el 1 de diciembre del 1999, y se inscribió en el registro mercantil el 4 de mayo del 2000.

La Compañía, mediante escritura pública del 20 de mayo del 2016 e inscrita en los registros mercantiles de Guayaquil y Daule el 13 de enero del 2017, cambió su domicilio al Cantón Daule. Posteriormente, mediante escritura pública del 20 de noviembre del 2017 e inscrita en el registrador mercantil del cantón Daule el 10 de enero del 2018, se procedió con el cambio del objeto social de la Compañía y reforma del estatuto. Con la reforma antes mencionada, el objeto social de la Compañía a partir de esa fecha es el de movimiento de tierras.

La Compañía se encuentra domiciliada en la parroquia La Aurora (satélite) provincia del Guayas, Daule – Ecuador; sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**2. Bases de Preparación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de FZ CONSTRUCCIONES S.A., al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general el 14 de febrero de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**b) Base de medición**

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

**c) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de FZ CONSTRUCCIONES S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

2. **Bases de Preparación (Continuación)**

d) **Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

- (i) **Juicio:** En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
  - La Administración utiliza el juicio profesional al aplicar el modelo de costo o valor razonable para las propiedades de inversión en su medición posterior (nota 8)
  - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes (nota 14).
  - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros (nota 5 y 9).
- (ii) **Estimaciones y suposiciones:** Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
  - La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito.
  - Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
  - Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

**b) Instrumentos financieros básicos**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

**c) Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

**d) Pagos anticipados**

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su período de vigencia.

**e) Propiedades, maquinarias y equipos**

Las propiedades, maquinarias y equipos son activos tangibles que:

(a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades, maquinarias y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos el valor residual estimado de las propiedades, maquinarias y equipo.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, maquinarias y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de propiedades, maquinarias y equipos, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

**f) Propiedades de inversión**

La Compañía es propietaria de una villa que no es ocupada por el dueño y que la mantiene para obtener a futuro una mayor plusvalía. Estos elementos cumplen con la definición de una propiedad de inversión.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera confiable se registran inicialmente al costo y posteriormente a su valor razonable, con cambios en el valor razonable que se transfieren a resultados. Si el valor razonable no se puede medir de manera confiable sin un costo o esfuerzo indebido, la propiedad se incluye en la propiedad, planta y equipo. La Compañía ha adoptado la política de reconocer y medir las propiedades al valor razonable. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción.

Cuando exista un cambio en el uso del inmueble, este se transfiere a propiedades ocupadas por el dueño o a inventario y su valor razonable a la fecha de transferencia se constituye en su costo para sus contabilizaciones posteriores.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Una propiedad de inversión, se da de baja al momento de retiro o su disposición. Las ganancias o pérdidas resultantes del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determinarán como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la disposición.

**g) Deterioro de activos**

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad, maquinarias y equipos) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor en uso. A efecto de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que hay flujos de efectivo identificables por separado. Los activos no financieros que sufrieron un deterioro se revisan para una posible reversión del deterioro en cada fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su propiedad, maquinarias y equipos.

**h) Permuta de activos**

La entidad mide el costo de los activos adquiridos por permuta, por su valor razonable, a menos que (a) la transacción de intercambio no tenga carácter comercial, o (b) ni el valor razonable del activo recibido ni el activo entregado puedan medirse con fiabilidad. En tales casos, el costo del activo se medirá por el valor en libros del activo entregado.

**i) Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

**(i) Impuesto corriente.-**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo excepto para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, quienes a partir del periodo fiscal 2018 tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa por lo que aplica una tarifa de impuesto a la renta del 22%. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido.-

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades grabables sujetas a impuesto.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las ganancias fiscales en el futuro, y cualquier pérdida tributaria no utilizada o crédito tributario no utilizado, limitado en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles contra las cuales se puedan utilizar esas diferencias temporarias deducibles. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que aumenten las ganancias fiscales en el futuro.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sin descontarse y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activo y pasivo por impuesto corriente.-

Los activos y / o pasivos por impuestos corrientes comprenden las obligaciones o reclamos a las autoridades fiscales en relación con los periodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de recuperación o pago a la fecha de los estados financieros.

j) **Beneficios a empleados**

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

A partir del 2019, las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (hasta el 2018 en resultados del ejercicio). El efecto del cambio de esta política contable no resultaba de importancia relativa a juicio de la Gerencia, considerando los efectos de años anteriores, razón por lo cual los estados financieros del año 2018 no han sido reestructurados como lo requiere la NIC 8.

(ii) **Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

k) **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

**l) Compensaciones de saldos**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

**m) Transacciones con partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones de financiamiento de capital de trabajo y bienes de capital, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses.

**n) Patrimonio**

**(i) Capital social.-**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

**(ii) Reserva legal.-**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.  
(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

(iii) **Reserva facultativa**

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

(iv) **Otros resultados integrales**

Pérdidas y/o ganancias actuariales.- Las pérdidas y/o ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos procedente de los ajustes por experiencia y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

(v) **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

o) **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la prestación del servicio realizado en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. La Compañía reconoce un ingreso cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que el beneficio económicos futuro fluya hacia la Compañía y se cumpla con el criterio del grado de avance de terminación del servicio, según corresponda. Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

p) **Reconocimiento de costos y gastos**

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

4. **Efectivo y equivalentes del efectivo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**4. Efectivo y equivalentes del efectivo (Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	200	-
Bancos	38,059	31,716
<b>Total efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>38,259</b>	<b>31,716</b>

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

**5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	US\$	223,074	228,280
Clientes relacionados (Ver nota 14)		52,412	-
		275,486	228,280
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales		(2,937)	(3,996)
		272,549	224,284
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		679	63
Compañías relacionadas (Ver nota 14)		24,360	-
Varios		-	113
<b>Total</b>	US\$	<b>297,588</b>	<b>224,460</b>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos promedio de 90 días y no devengan intereses.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	Saldos al 31 de diciembre			
	2019	%	2018	%
Vigente	-	0%	-	0%
1 - 30.	47,359	17.20%	-	0%
31 - 60	5,054	1.83%	9,700	4.25%
61 - 90	-	0%	-	0%
91 - 180	-	0%	-	0%
181 - 360	28,854	10.47%	99,776	43.71%
360	194,219	70.50%	118,804	52.04%
<b>Total vencida</b>	<b>275,486</b>	<b>100%</b>	<b>228,280</b>	<b>100%</b>
<b>Total cartera neta</b>	<b>275,486</b>	<b>100%</b>	<b>228,280</b>	<b>100%</b>

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.****(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Continuación)**

El saldo vencido de más de 181 días corresponde a un solo cliente cuya recuperación será a través de la cesión de varios terrenos que están en proceso de escriturar.

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. Al 31 de diciembre del 2019, la Administración no tiene razones para creer que cualquier cliente no cubierto por la provisión por deterioro no será recuperado substancialmente a corto plazo.

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	3,996	1,713
Provisión	-	2,283
Cobros	<u>(1,059)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>2,937</u>	<u>3,996</u>

**6. Impuesto a la renta****a) Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	US\$	13,176	17,148
Retención en la fuente del Impuesto al Valor Agregado		-	3,754
Impuesto al Valor Agregado por pagar		<u>3,529</u>	<u>1,945</u>
Total	US\$	<u>16,705</u>	<u>22,847</u>

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	17,148	37,161
Compensación con impuesto a la renta causado	(8,229)	(10,293)
Retenciones en la fuente de clientes	5,719	4,751
Baja de retenciones caducadas	<u>(1,462)</u>	<u>(14,472)</u>
Saldo al final del año	<u>13,176</u>	<u>17,148</u>

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

Un detalle de la antigüedad de las retenciones en la fuente del Impuesto a la renta es como sigue:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
- 2017	2,706
- 2018	4,751
- 2019	5,719
	<u>13,176</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	7,164	-
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	242	400
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	481	1,428
Impuestos municipales	496	-
	<u>8,383</u>	<u>1,828</u>
	US\$	

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de retenciones de Impuesto a la renta y del Impuesto al valor agregado corresponde al impuesto retenido por venta de bienes y servicios, el cual se pagará en el mes siguiente a la administración tributaria.

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	35,994	17,191
15% participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(5,399)</u>	<u>(2,579)</u>
	30,595	14,612

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partidas conciliatorias:		
Menos otros ingresos no sujetos de impuesto a la renta	(78)	-
Más gastos no deducibles	6,875	32,174
Más participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	12	-
Utilidad tributaria	<u>37,404</u>	<u>46,786</u>
Impuesto a la renta causado 22%	8,229	10,293
Anticipo impuesto a la renta	-	4,173
Impuesto a la renta definitivo	US\$ <u>8,229</u>	<u>10,293</u>

La compañía en el 2019 y 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 22% sobre las utilidades gravables (en el año 2018 quedó como definitivo el impuesto causado debido a que éste fue mayor al anticipo mínimo, de acuerdo a la reglamentación tributaria de ese año).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento del Impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado en abril del periodo siguiente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	17,148	37,161
Impuesto a la renta compensado	(8,229)	(10,293)
Retenciones de Impuesto a la renta corrientes	5,719	4,751
Ajuste enviado al gasto	(1,462)	(14,472)
Saldo a favor al final del año	<u>13,176</u>	<u>17,148</u>

c) Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron el impuesto diferido registrado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>		Diferencias temporarias Deducible
	Base		
	NIIF	Fiscal	
Jubilación Patronal	6,657	5,372	1,285
Desahucio	3,817	3,948	(132)
	<u>10,474</u>	<u>9,320</u>	<u>1,153</u>

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**6. Impuesto a la renta (Continuación)**

	2018		Diferencias temporarias Deducible
	Base		
	NIIF	Fiscal	
Jubilación Patronal	5,465	7,153	-
Desahucio	5,777	4,795	982
	11,242	11,948	982

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo y movimiento del activo por impuesto diferido, es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	216	-
Generación de impuesto diferido:		
Jubilación Patronal	283	-
Desahucio	(245)	216
	38	216
Saldo final	254	216

**d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la renta – corriente	8,229	10,293
Impuesto a la renta – diferido	(38)	(216)
	8,191	10,077

**e) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos. A partir del 2019 a la formula antes indicada, se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

6. **Impuesto a la renta (Continuación)**

Hasta el periodo 2018, las disposiciones tributarias establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertía en impuesto a la renta definitivo. A partir del periodo 2019, el pago del anticipo no es definitivo, debido a que se puede solicitar su devolución en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podrá utilizar el excedente pagado como crédito tributario en los siguientes tres años.

A partir del año 2020 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades.

Se encuentran exentos de retención del impuesto a la renta, los dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, que sean distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exención no aplica cuando: el beneficiario efectivo, en los términos definidos en el reglamento, es una persona natural residente en Ecuador. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerarán dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

f) **Precios de transferencia**

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Los contribuyentes quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias cuando cumplan con las siguientes condiciones: a) Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

g) **Situación fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad está limitada a un número de período tributario anual, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo:

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**6. Impuesto a la renta (Continuación)**

- En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de este reporte, para las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los periodos 2016 al 2019, no se ha iniciado procesos de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

**7. Propiedades, maquinarias y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	1,319,234	1,304,139
Depreciación acumulada	<u>(997,248)</u>	<u>(931,502)</u>
Total, neto	US\$ <u>321,986</u>	<u>372,637</u>

Los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31 - dic - 18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 - dic - 19</u>
Instalaciones	185,321	-	-	185,321
Maquinarias y equipos	878,284	9,643	-	887,927
Muebles y enseres	34,047	3,873	-	37,920
Vehículos	201,984	640	-	202,624
Equipos de computación	4,503	939	-	5,442
Subtotal	<u>1,304,139</u>	<u>15,095</u>	-	<u>1,319,234</u>
Depreciación acumulada	<u>(931,502)</u>	<u>(65,746)</u>	-	<u>(997,248)</u>
Total	<u>372,637</u>	<u>(50,651)</u>	-	<u>321,986</u>

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**7. Propiedades, maquinarias y equipos, neto (Continuación)**

	<u>Saldo al</u> <u>31 - dic - 17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 - dic - 18</u>
Instalaciones	185,321	-	-	185,321
Maquinarias y equipos	813,022	65,262	-	878,284
Muebles y enseres	34,047	-	-	34,047
Vehículos	310,384	-	(108,400)	201,984
Equipos de computación	4,503	-	-	4,503
Subtotal	<u>1,347,278</u>	<u>65,262</u>	<u>(108,400)</u>	<u>1,304,139</u>
Depreciación acumulada	<u>(972,876)</u>	<u>(67,027)</u>	<u>108,400</u>	<u>(931,502)</u>
Total	<u>374,402</u>	<u>(1,765)</u>	<u>-</u>	<u>372,637</u>

Al 31 de diciembre del 2019 las adiciones corresponden principalmente a la adquisición de una maquinaria para aplanamiento de tierra.

Los saldos de propiedades, maquinarias y equipos no tienen restricciones.

**8. Propiedad de inversión**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de propiedad de inversión por US\$ 52,158, corresponde al solar 52 de la manzana 2309 de la urbanización Metrópolis II-F ubicada en la Av. Santa Narcisca de Jesús Martillo Morán del Cantón Guayaquil. Esta villa se encuentra en proceso de entrega a la compañía relacionada Petrolí, como dación de pago, para cancelación de deuda pendiente.

Los saldos al cierre del periodo se mantienen al costo debido a que la Gerencia ha informado que no ha habido cambios significativos en el valor razonable, razón por lo cual se mantienen al valor nominal de su registro inicial.

**9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,722	22,109
Partes relacionadas (nota 14)	54,788	-
	<u>56,510</u>	<u>22,109</u>
Otras cuentas por pagar:		
Partes relacionadas (nota 14)	571,926	354,288
Acreedores varios	683	496
Intereses	-	76,239

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito	13,308	14,453
Anticipo de clientes	4,495	-
IESS	1,619	1,829
	<u>592,032</u>	<u>447,304</u>
Total	US\$ <u>648,542</u>	<u>469,414</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días plazo y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas no tiene fecha de vencimiento, no generan intereses y los saldos se cancelan según la disponibilidad de flujo.

10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales por pagar	5,031	4,567
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,399	2,578
Total	US\$ <u>10,430</u>	<u>7,145</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios a empleados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Saldos al 31 - dic -18	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 - dic -19
Obligaciones laborales:				
Décimo tercer sueldo	620	4,965	(4,806)	779
Décimo cuarto sueldo	2,375	2,861	(2,906)	2,330
Vacaciones	1,535	975	(625)	1,885
Fondo de reserva	37	439	(439)	37
	<u>4,567</u>	<u>9,240</u>	<u>(8,776)</u>	<u>5,031</u>
15% Participación trabajadores	2,579	5,399	(2,579)	5,399
Total Pasivos Acumulados	<u>7,145</u>	<u>14,479</u>	<u>(11,354)</u>	<u>10,430</u>

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.****(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**10. Beneficios a empleados (Continuación)**

	Saldos al 31 - dic -17	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 - dic -18
Obligaciones laborales:				
Décimo tercer sueldo	1,167	4,070	(4,617)	620
Décimo cuarto sueldo	2,061	2,743	(2,429)	2,375
Vacaciones	2,170	2,509	(3,145)	1,535
Fondo de reserva	42	3,612	(3,617)	37
	<u>5,440</u>	<u>12,934</u>	<u>(13,808)</u>	<u>4,567</u>
15% Participación trabajadores	4,221	2,578	(4,221)	2,579
Total Pasivos Acumulados	<u>9,661</u>	<u>15,512</u>	<u>18,029</u>	<u>7,145</u>

**11. Fondos de garantía**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de fondos de garantía por US\$9,797, corresponde a valores retenidos a los contratistas, equivalentes al 5% de cada factura emitida por los mismos. Dichos valores serán usados para cubrir los materiales necesarios para corregir cualquier falla en las obras construidas recibidas; los mismos serán devueltos una vez se verifique el correcto estado y funcionamiento de las obras.

**12. Cuentas por pagar a largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta por pagar a largo plazo correspondía al saldo por pagar a la compañía Salcedo Motors S.A. producto de la resciliación del contrato de compraventa de maquinarias celebrado con dicho proveedor en el año 2013. Con fecha 28 de octubre del 2019 se realizó el pago al proveedor a través de la dación en pago de un terreno propiedad del Ing Fernando Zambrano y la Sra. Gina Repetto.

**13. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio**

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	6,657	5,465
Bonificación por desahucio		<u>3,817</u>	<u>5,777</u>
Total	US\$	<u>10,474</u>	<u>11,242</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**13. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Continuación)**

El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". El mismo código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de crecimiento de salarios	2.06%	2.06%
Tasa de descuento anual	7.55%	7.55%

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	-	3,317
Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años	6,657	2,148
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de bonificación por desahucio	<u>3,817</u>	<u>5,777</u>
Total	US\$ <u>10,474</u>	<u>11,242</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, las provisiones cargadas a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio no serán deducibles del impuesto a la renta sino hasta el momento del pago, para lo cual se reconocerá un impuesto diferido por este concepto (Ver nota 6).

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	11,242	11,946
Provisión cargada al gasto	1,588	982
Reversos	(2,201)	(1,686)
Pagos	(155)	-
Total	US\$ <u>10,474</u>	<u>11,242</u>

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**13. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de las ganancias y pérdidas actuariales al cierre de cada periodo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(52)	(3,255)
Desahucio	607	267

Las ganancias y pérdidas actuariales en el 2019 fueron registradas en Otros Resultados Integrales – ORI (Patrimonio) mientras que en el año 2018, estas fueron registradas en el resultado del ejercicio. El efecto de este cambio de política contable no fue cuantificado, sin embargo de acuerdo a la Administración, su efecto no era material con respecto a los estados financieros en su conjunto, considerando sus efectos en años anteriores.

**14. Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas en el año que terminó el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Saldos al 31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31-dic-19</u>
<b>Parte relacionada Activo</b>				
Petroli	-	241,652	(164,880)	76,772
<b>Parte relacionada Pasivo</b>				
Petroli	78,500	-	(26,341)	52,159
Construases	32,744	13,442	-	46,186
Construfenix	22,044	-	-	22,044
	<u>133,288</u>	<u>13,442</u>	<u>(26,341)</u>	<u>120,389</u>
Accionista corto plazo	221,000	285,325	-	506,325
Total	<u>354,288</u>	<u>298,767</u>	<u>(26,341)</u>	<u>626,714</u>

	<u>Saldos al 31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31-dic-18</u>
<b>Parte relacionada Pasivo</b>				
Petroli	78,500	-	-	78,500
Construases	-	32,744	-	32,744
Construfenix	-	22,044	-	22,044
	<u>78,500</u>	<u>54,788</u>	<u>-</u>	<u>133,288</u>
Accionista corto plazo	170,000	51,000	-	221,000
Total	<u>248,500</u>	<u>105,788</u>	<u>-</u>	<u>354,288</u>

Un detalle de los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a compañías y partes relacionadas, es como sigue:

**FZ CONSTRUCCIONES S.A.**  
**(Daule - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**14. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos:</b>		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Petroli	76,772	-
<b>Pasivos:</b>		
<u>Cuentas por pagar</u>		
Petroli	52,159	78,500
Construases	46,186	32,744
Construfenix	22,044	22,044
	<u>120,389</u>	<u>133,288</u>
Accionista	506,325	221,000
	<u>506,325</u>	<u>221,000</u>
<b>Total</b>	US\$ <u>626,714</u>	<u>354,288</u>

El movimiento de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos en cuentas por cobrar a Petroli S.A. corresponden principalmente a facturas emitidas por transporte de material y movimientos de tierra por \$52,412 y cesión de cartera por cobrar del cliente Vermiglio S.A. por US\$24,360.

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos por pagar a Construases S.A. corresponden a facturas emitidas por transporte de material y movimientos de tierra, mientras que los saldos por pagar a Petroli S.A., provienen de pagos efectuados por dicha compañía al Banco General Rumihahui por cuenta de FZ Construcciones S.A., los cuales están en proceso de cancelación mediante dación de pago, con la entrega la Villa Metrópolis, propiedad de FZ Contruccion.

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos por pagar al Accionista corresponden principalmente a los préstamos para capital de trabajo recibidos del Ing. Fernando Zambrano, los cuales serán cancelados conforme la disponibilidad de flujo de la Compañía; adicionalmente, incluye el pago por cuenta de la Compañía al proveedor Salcedo Motors mediante dación de pago de un terreno de propiedad del accionista.

**15. Gastos por naturaleza**

Un detalle de los gastos operativos y de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Variación en inventarios de producto terminado	64,201	-
Sueldos y beneficios sociales	90,706	84,193
Depreciaciones	65,746	67,027
Mantenimientos	64,553	8,361
Gastos de vehículos	41,233	78,953

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Gastos por naturaleza (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alquiler de maquinaria	27,859	62,454
Amortización de seguros	12,720	15,496
Honorarios y servicios prestados	21,541	8,839
Impuestos	2,864	4,294
Transporte de materiales	2,783	33,075
Provisión incobrables	-	2,283
Otros gastos generales	24,096	28,244
	<u>418,302</u>	<u>393,219</u>

16. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia neta		22,404	4,535
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	7	65,746	67,027
Provisión para incobrables	5	-	2,283
Reverso de provisión para jubilación y desahucio, neto	13	(613)	(705)
Baja de retenciones de impuesto a la renta caducadas	6	1,462	14,472
Baja de cuentas incobrables	7	-	15,933
Impuesto a la renta	6	8,191	10,077
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		(73,128)	(124,701)
(Aumento) disminución en otros activos		26,019	6,835
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(7,261)	2,692
(Disminución) aumento en otros pasivos		(8,682)	(15,601)
(Disminución) aumento en pasivos a largo plazo		400	-
Total ajustes		<u>12,134</u>	<u>(21,688)</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>34,538</u>	<u>(17,153)</u>

FZ CONSTRUCCIONES S.A.

(Daule - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

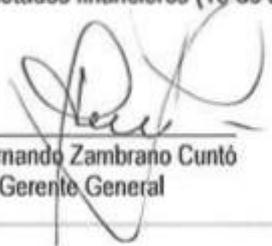
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

17. Hechos posteriores

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de la enfermedad causada por un coronavirus (COVID-19) como una pandemia. El brote de COVID – 19 en el Ecuador ocasionó que el Presidente de la Republica emitiera el 16 de marzo del 2020 el estado de excepción, declarando toque de queda a nivel nacional, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, suspensión de actividades laborales, entre otras disposiciones que se mantienen vigentes a la fecha de emisión de este informe lo cual ha afectado las operaciones de la Compañía. Sin embargo, actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los cuales podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de abril del 2020).

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Fernando Zambrano Cuntó  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ec. Yahaira Mosquera  
Contadora

---