

ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S. A.

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ORMAZABAL VALDERRAMA 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 - 45

Abreviaturas usadas:

US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
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
ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ORMAZABAL VALDERRAMA 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 (NIIF).

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

2. Llamamos la atención sobre la Nota 22 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.

Otra cuestión

4. Los estados financieros de **ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S.A.** correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 18 de abril de 2019.

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 (NIIF) 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, y 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. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía y, cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos 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 Veas Villagómez
Representante Legal**

Mayo 15 de 2020
Guayaquil, Ecuador

ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S. A.
(Durán – 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)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1,073,443	1,156,060
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	2,400,137	2,914,283
Inventarios	7	45,556	117,632
Activos por impuestos corrientes	8	101,687	-
Total activos corrientes		<u>3,620,823</u>	<u>4,187,975</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	2,701,117	2,862,850
Propiedad de inversión	10	214,938	214,938
Activos por impuestos diferidos	8	9,522	5,203
Otros activos no corrientes		-	1,606
Total activos no corrientes		<u>2,925,577</u>	<u>3,084,597</u>
Total activos		<u>6,546,400</u>	<u>7,272,572</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,559,928	899,943
Pasivos por impuestos corrientes	8	45,561	191,694
Beneficios a empleados	12	94,013	282,242
Total pasivos corrientes		<u>1,699,502</u>	<u>1,373,879</u>
Pasivos no corrientes:			
Anticipo de clientes	13	676,624	1,603,338
Jubilación patronal y desahucio	14	114,243	99,457
Total pasivos no corrientes		<u>790,867</u>	<u>1,702,795</u>
Total pasivos		<u>2,490,369</u>	<u>3,076,674</u>
Patrimonio:			
Capital social	16	5,000	5,000
Reserva legal	3(j)	5,000	5,000
Reserva facultativa	3(j)	263,742	263,742
Ganancia actuarial	3(j)	1,519	1,519
Ganancias retenidas		3,780,770	3,920,637
Total patrimonio		<u>4,056,031</u>	<u>4,195,898</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6,546,400</u>	<u>7,272,572</u>


Ing. José Ormazabal Delgado
Gerente General


CPA Marcos Parraga Godoy
Contador General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S. A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		6,522,320	13,944,802
Costo de ventas	17	<u>(6,818,072)</u>	<u>(11,991,382)</u>
Ganancia (Pérdida) bruta		(295,752)	1,953,420
Utilidad en venta de propiedades y equipos		-	39,298
Pérdida en venta de propiedades y equipos		-	(11)
Gastos de administración y venta	17	<u>(607,757)</u>	(691,168)
Otros ingresos	13	<u>929,488</u>	<u>20,702</u>
		<u>321,731</u>	<u>(631,179)</u>
Ganancia operativa		25,979	1,322,241
Gastos financieros		<u>(7,545)</u>	<u>(19,003)</u>
Ganancia antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta		18,434	1,303,238
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	<u>(2,765)</u>	<u>(195,486)</u>
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a la renta		15,669	1,107,752
Impuesto a la renta	8	<u>(55,536)</u>	<u>(316,858)</u>
Ganancia (Pérdida) del período		(39,867)	790,894
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral del año		<u>(39,867)</u>	<u>790,894</u>


Ing. José Ormazabal Delgado
Gerente General


CPA. Marcos Párraga Godoy
Contador General

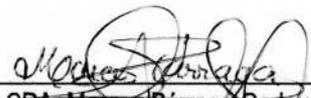
Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S. A.

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)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados		Total patrimonio de los accionistas
		Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,000	5,000	263,742	1,519	3,433,330	3,708,591
Utilidades distribuidas y pagadas	-	-	-	-	(303,587)	(303,587)
Ganancia del periodo	-	-	-	-	790,894	790,894
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,000	5,000	263,742	1,519	3,920,637	4,195,898
Utilidades distribuidas y pagadas	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)
Pérdida del periodo	-	-	-	-	(39,867)	(39,867)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	5,000	5,000	263,742	1,519	3,780,770	4,056,031


 Ing. José Ormazabal Delgado
 Gerente General


 CPA. Marcos Parraga Godoy
 Contador General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S. A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación: (Nota 18)		
Efectivo recibido de clientes	6,875,397	12,476,473
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(6,267,464)	(12,591,184)
Interés pagado	(6,028)	-
Impuesto a la renta pagado	(153,845)	(168,216)
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>448,060</u>	<u>(282,927)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagado producto de adquisiciones de Propiedad, planta y equipo	(483,991)	(218,098)
Recibido producto de la venta de Propiedad, planta y equipo	53,314	105,357
Pagado producto de anticipos para compra de terrenos	-	(700,000)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(430,677)</u>	<u>(812,741)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Pago de dividendos	(100,000)	(303,587)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación	<u>(100,000)</u>	<u>(303,587)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(82,617)	(1,399,255)
Efectivo al principio del año	1,156,060	2,555,315
Efectivo al final del año	<u>1,073,443</u>	<u>1,156,060</u>


 Ing. José Ormazabal Delgado
 Gerente General


 CPA. Marcos Párraga Godoy
 Contador General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros