
CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
R.U.C 1291711681001
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

	<i>Páginas #</i>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:	
<i>Balance general</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de Flujo de efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"** al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y del control Interno determinado por la administración como permitir la preparación de los estados financieros libres errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de Auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planificamos y realizamos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, sobre la materialidad. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como de la presentación de los estados financieros.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los asuntos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"** al 31 de diciembre del 2019, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha con normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

De acuerdo con NIIF las cuentas por pagar con partes relacionadas deberían generar intereses, los préstamos a largo plazo entre partes relacionadas, deben reconocerse inicialmente al valor razonable, que es el valor descontado de los pagos futuros del préstamo, utilizando una tasa de interés (de mercado) basada en la tasa que el prestatario pagaría a un prestamista no relacionado, por un préstamo en condiciones similares (monto, plazo, garantía, etc.). Cuando no está pactada una tasa de interés o existiendo una, ésta es más baja que la del mercado, resultará una diferencia entre el monto del préstamo y el valor razonable descontado. La compañía deberá registrar intereses por pagar a accionistas de aproximadamente USD \$ 16 MIL. Por los años 2018 y 2019.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de **CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"** al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.194	2.819
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	22.033	138.579
Cuentas por cobrar empleados		5.387	6.677
Impuestos	6	105.283	62.338
TOTAL ACIVO CORRIENTE		135.897	210.412
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipos, Netos	7	359.092	419.334
Deposito en Garantia			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		359.092	419.334
TOTAL ACTIVO		494.989	629.746
PASIVO Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Sobregiro bancario		33.975	104.342
Cuentas por pagar	8	104.516	149.405
Pasivos por Impuestos corrientes		4.389	328
Beneficios Sociales	9	43.416	38.375
TOTAL PASIVO CORRIENTE		186.295	292.450
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	10	133.398	209.834
Accionistas		66.318	41.813
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		199.716	251.647
TOTAL PASIVOS		386.011	544.097
PATRIMONIO:			
Capital Social	11	10.000	10.000
Aporte para futuro aumento de capital		66.000	11.500
Reserva Legal		12.931	12.930
Reserva Facultativa		12.222	12.222
Aplicación NIIF primera vez		31.243	31.243
Utilidades Acumuladas		7.753	43.012
Utilidad del ejercicio		-31.171	-35.259
TOTAL PATRIMONIO		108.978	85.648
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		494.989	629.746

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS			
Hormigón		141.168	456.123
Transporte		542.525	180.301
Otros		32.281	57.574
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		715.974	693.999
COSTOS DE VENTAS	12	419.362	439.448
UTILIDAD BRUTA		296.611	254.550
GASTOS:			
De Administracion	13	23.214	41.462
De ventas	14	232.685	169.250
Financieros		11.239	11.828
Depreciación		60.644	67.270
TOTAL GASTOS		327.782	289.810
UTILIDAD OPERACIONAL		-31.171	-35.259
Participación de trabajadores		0	0
Base Imponible		-31.171	-35.259
Impuesto a la renta		0	0
Utilidad Neta		-31.171	-35.259

Daniel Toapanta Q
Rpresentante Legal
CC.0500532702

Luis Ontaneda Rodriguez
Contador General
CC.0907913941

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<i>Capital</i>	<i>APORTE DE</i>	<i>RESERVA</i>	<i>RESERVA</i>	<i>NIIF</i>	<i>RESULTADOS</i>	<i>TOTAL</i>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10.000	11.500	12.930	12.221	31.243	43.012	120.906
Resultados del ejercicio 2018						-35.259	-35.259
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10.000	11.500	12.930	12.221	31.243	7.754	85.648
Aporte para futuro aumento de capital		54.500					54.500
Resultados del ejercicio 2019						-31.171	-31.171
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10.000	66.000	12.930	12.221	31.243	-23.417	108.977

Daniel Toapanta Q
Representante Legal

Luis Ontaneda Rodriguez
Contador General

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	-31.171	-35.259
<i>Depreciaciones</i>	<i>60.644</i>	<i>67.270</i>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
<i>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</i>	<i>116.546</i>	<i>-42.643</i>
<i>Cuentas por cobrar empleados</i>	<i>1.290</i>	<i>-102.613</i>
<i>Impuestos</i>	<i>-42.946</i>	<i>-16.076</i>
<i>Cuentas por pagar</i>	<i>-44.888</i>	<i>41.826</i>
<i>Pasivos por Impuestos corrientes</i>	<i>4.061</i>	<i>-2.163</i>
<i>Beneficios Sociales</i>	<i>5.041</i>	<i>4.473</i>
<i>Accionistas</i>	<i>24.505</i>	<i>41.813</i>
<i>Aporte de accionistas</i>	<i>54.500</i>	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	147.581	-43.371
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Activos Fijos</i>	<i>-402</i>	<i>-214.749</i>
<i>Propiedades de inversión</i>		
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	-402	-214.749
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Obligaciones Bancarias</i>	<i>-146.804</i>	<i>249.114</i>
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	-146.804	249.114
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	376	-9.007
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	2.819	11.824
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	3.195	2.818

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. Entidad que Reporta

La Compañía fue constituida en Mayo del 2006, el objeto es dedicarse a actividades de :

- *Actividades de construcción de calles y carreteras.*
- *Alquiler de maquinaria y equipo de construcción dotado de operarios.*
- *Actividades de ingeniería civil.*
- *Extracción de piedras.*
- *Extracción de arcilla y arena.*
- *Fabricación de mezclas preparadas y secas para hormigón y mortero (incluso mortero en polvo).*

La compañía se encuentra ubicado:

Provincia: LOS RIOS Cantón: MONTALVO Parroquia: MONTALVO Barrio: SECTOR LA VIÑA Calle: ANTONIA DE LA BASTIDA Numero: S/N Carretero: VIA FLORES Kilometro: 1 1/2 Referencia ubicación: A CUATROCIENTOS METROS DEL CEMENTERIO GENERAL

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad absoluta de la Administración de la compañía.

Indicadores de la economía al 31 de diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
2019	-0,07
2018	-0,027
2017	-0,20
2016	1,12
2015	3,38

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral.

- *No posee instrumentos de deuda o de patrimonio negociados en un mercado público.*
- *No registra sus estados financieros, ni está en proceso de hacerlo, en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público; y*

b) Bases de Medición

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo al plan de beneficios definidos menos valores presentes).

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros separados adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

e) Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos, con excepción de lo revelado en la nota 10

– términos de arrendamiento, acerca de si la Compañía está acertando razonablemente las opciones de extensión.

f) Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en la nota 14 – medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

g) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En las notas 3 y 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía en base a la tasa de cambio a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado separado de situación financiera son convertidos a la moneda funcional en base a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en cambio en moneda extranjera son generalmente reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

(d) Efectivo y Banco.

Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(e) Cuentas por cobrar.

Representan cuentas por cobrar clientes e impuestos.

(f) Propiedades y Equipos-

Medición en el momento de su reconocimiento. - Se medirán inicialmente por su costo. Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo planeado.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales. - El costo de las propiedades se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. El cual no ha sido efectuado por cuanto la compañía se encuentra en la etapa pre - Operativa.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementados políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados

(h) Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción. Al 31 de diciembre de 2019, y debido al modelo de negocio y a los términos y plazos concedidos a sus clientes, la Compañía no mantiene cuentas por cobrar con componentes de financiamiento.

(e) Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos y pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio a resultados, cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes y diferidos.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos disponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos corrientes, relacionados con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidarlos como netos.

(g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por la venta de bienes y servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes y servicios, es decir en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de destino.

(h) Costos y Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen ingreso por intereses y gasto de intereses de préstamos, respectivamente, los que son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

4. EFECTIVO Y BANCO

	2019	2018
Caja chica	225	463
Banco	2.969	2.356
	3.194	2.819

5. CUENTAS POR COBRAR

	2018	2018
	(US DOLARES)	
Clientes	23.333	102.613
Cheques a fecha		37.267
Provisión cuentas incobrables	-1.301	-1.301
	22.033	138.579

6. IMPUESTOS

	2019	2018
	(US DOLARES)	
IVA	62.084	24.820
Retención en la fuente	14.868	9.251
Anticipo de Impuesto a la renta	319	254
Crédito tributario	28.013	28.013
	105.283	62.338

7. ACTIVOS FIJOS. -

	2019	2018
	(US DOLARES)	
Terrenos	104.719	104.719
Maquinarias	466.400	466.100
Muebles y Enseres	10.033	10.032
Equipos de Oficina	423	423
Equipos de computación	6.509	6.407
Instalaciones	1.230	1.230
Vehículos	377.529	377.530
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	966.843	966.441
Depreciación	-607.751	-547.108
	359.092	419.334

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

8. CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
	(US DOLARES)	
Proveedores	84.683	214.751
Anticipos de clientes	3.018	1.448
IESS	4.607	840
Otros	12.208	16.983
	104.517	234.022

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

	2019	2018
	(US DOLARES)	
Porcion corriente:		
Banco Pichincha		28.810
Banco de Guayaquil		75.532
Cooperativa JEP		
Total	-	104.342
Porción a largo plazo:		
Banco Pichincha		25.768
Banco de Guayaquil	83.548	111.916
Cooperativa JEP	49.850	72.150
	133.398	137.684
Total	133.398	242.026

10. BENEFICIOS SOCIALES

	2019	2018
	(US DOLARES)	
Décimo tercer Sueldo	9.404	7.891
Décimo Cuarto Sueldo	13.273	11.254
Vacaciones	20.698	19.200
Otros	41	30
	43.416	38.375

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

11. PATRIMONIO

Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2019, el capital pagado consiste en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.

					2019 (US DOLARES)
	Nacionalidad	# de acciones	Valor Nominal	% de participación	
SANTAMARIA PAZMINO MARIA	Ecuador	1.020	S/. 1,00	10%	1.020
TOAPANTA QUISHPE SEGUNDO JOSE DANIEL	Ecuador	5.100	S/. 1,00	51%	5.100
TOAPANTA SANTAMARIA EDISON DANIEL	Ecuador	1.000	S/. 1,00	10%	1.000
TOAPANTA SANTAMARIA FLOR ELIZABETH	Ecuador	960	S/. 1,00	10%	960
TOAPANTA SANTAMARIA JANETH GRIMANEZA	Ecuador	960	S/. 1,00	10%	960
TOAPANTA SANTAMARIA LILIAM MARIBEL	Ecuador	960	S/. 1,00	10%	960
		10.000		100%	10.000

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa:

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

12. COSTO DE VENTA

	2019 (US DOLARES)	2018
Sueldos y remuneraciones	38.780	40.262
Repuestos	67.405	60.990
Reparación	22.457	19.140
Combustible y Lubricantes	28.383	47.830
Aditivos		60.010
Aquiler de bombas	2.912	36.641
Alimentación	10.827	10.007
Cemento	138.092	129.202
Fletes	10.207	13.367
Otros	39.657	22.001
	358.718	439.448

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

13. GASTOS DE VENTAS

	2019	2018
	(US DOLARES)	
Transporte de Materiales	121.305	67.333
Suministros de Materiales	54.293	77.167
Repuestos	39.400	18.479
Otros	17.687	6.271
	232.686	169.249

14. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA

	2019	2018
	(US DOLARES)	
Sueldos y remuneraciones	13.538	21.614
Suministros y Materiales	170	4.215
Alimentación	543	5.665
Honorarios		2.665
Otros	8.963	10.004
	23.214	44.162

15. Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, del exterior dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia, el cual determina si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas del exterior durante el año 2019, no supera los importes acumulados antes mencionados.

Reformas a varios cuerpos legales. -

Impuesto a la renta

Ingresos

- *Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.*
- *Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".*

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- *Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleo química; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido*
- *digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro asociativo.*
- *Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.*

Gatos Deducibles

- *Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.*

Tarifa

- *La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.*

Utilidad en la enajenación de acciones:

- *Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.*

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta:

- *Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.*

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Impuesto al Valor Agregado:

- *Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.*
- *El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.*
- *Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.*

Impuesto a la Salida de Divisas:

- *Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.*
- *Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.*
- *Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.*

Instrumentos Financieros

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos en la tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Administración de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Presidente medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

CONSTRUCTORA TOAPANTA SANTAMARIA S.A. "TOASAN"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Riesgos en las tasas de interés

La Compañía considera que el riesgo de tasa de interés es bajo debido a que la Compañía maneja obligaciones financieras a tasas de interés fijas. El riesgo de tasas de interés es manejado por la Compañía manteniendo una combinación de fuentes de financiamiento y a diferentes plazos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La exposición al riesgo sobre los saldos por cobrar que mantiene la Compañía es mitigada a través del monitoreo y gestiones de cobro efectuadas por la Administración, reduciéndolo a bajo. Respecto a bancos e instituciones financieras, la Compañía acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinan niveles de solvencia que garanticen estabilidad y respaldo.

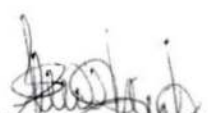
Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la cual ha establecido un marco de trabajo apropiado, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas. Facilidades financieras y de préstamo, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre de 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refieren esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.


Daniel Toapanta Quishpe
Representante Legal
CC. 0500531702


Luis Ontaneda Rodríguez
Contador General
CC. 0907913941