GRANGRY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CON NUESTRO INFORME COMO AUDITOR INDEPENDIENTE

We see what other's don't

EsRoBross
Assurance • Tax • Advisory

MEMBER TIAG
A WORLDWIDE NETWORK OF QUALITY ACCOUNTING FIRMS

GRANGRY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

PARTE I INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía
NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
Medición de valores razonables
Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables
Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
Cambios en políticas contables
Instrumentos financieros
Activos y pasivos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
Categoría de instrumentos financieros
Deterioro de activos financieros
Deterioro de activos no financieros
Baja de activos y pasivos financieros
Transacciones con partes relacionadas
Efectivo y equivalentes al efectivo
Documentos y cuentas por cobrar
Maquinaria y equipo
Préstamos y otros pasivos financieros
Obligaciones financieras

Información por segmentos
Reconocimiento de ingresos y gastos
Administración de riesgos financieros
Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo de capital
Provisiones
Impuesto a la renta
Precio de transferencia
Exposición tributaria

B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
C.) Documentos y cuentas por cobrar
D.) Activo por impuestos corrientes
E.) Inventario
F.) Maquinaria y equipos
G.) Documentos y cuentas por pagar
H.) Obligaciones financieras
I.) Otras obligaciones corrientes
J.) Beneficios a empleado de largo plazo
K.) Ventas
L.) Costo de venta
M.) Gasto de ventas y administración
N.) Participación de trabajadores
O.) Impuesto a la renta
P.) Participación de los accionistas
Q.) Revisión fiscal
R.) Transacciones con partes relacionadas
S.) Movimiento de provisiones
T.) Contratos
U.) Compromisos y contingencias
V.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
IASB	International Accounting Standards Boards

PARTE I INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EsRoBross - TIAG International
Contadores Públicos Independientes
Edificio Kennedy Point, Torre C.
Av. Miguel H. Alcívar y Av. José Castillo
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: (593-04) 601-0055
Guayaquil – Ecuador

www.esrobross.com.ec
www.Tiagnet.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas de
GRANGRY S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GRANGRY S.A. (en lo sucesivo, "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de GRANGRY S.A., al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía" de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes de GRANGRY S.A., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

Énfasis sobre los efectos de la pandemia de COVID-19 en las actividades de la compañía.

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota V a los estados financieros adjuntos, que describe los efectos que la pandemia de COVID-19 ha tenido y se espera que siga teniendo en los próximos meses sobre las actividades operativas y financieras de la compañía. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

Otra información en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General para presentación a la Junta de Accionistas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros de la compañía

La administración de GRANGRY S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

(Continúa)

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)

Nos comunicamos con la administración de la compañía, entre otras cosas, sobre el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de la auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2019 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

RNAE - No. 476

Guayaquil, Ecuador
Julio 27, 2020

Firmado electrónicamente por:
HENRRY OSWALDO
ESCALANTE ROHA

Henrry Escalante Roha, CPA.
Socio
Registro FNCE No. 36832

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

GRANGRY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2019	*2018*
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	6.794	6.523
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	1.630.117	662.015
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	111.481	145.002
Inventario (Nota E)	24.826	0
Gastos pagados por anticipado	8.820	4.918
	1.782.038	818.458
Activo no corriente:		
Maquinarias y equipos (Nota F)	89.350	98.770
Activo por impuesto diferido	3.314	1.210
	92.664	99.980
Total activo	1.874.702	918.438

Abg. Jenny Luna Peñafiel
Gerente General

CPA. Erika Vásquez Zumba
Contadora

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

GRANGRY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	1.174.018	432.622
Obligaciones financieras (Nota H)	67.443	0
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	110.852	41.645
	1.352.313	474.267
Pasivo no corriente:		
Pasivos financieros a largo plazo:		
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota H)	5.901	0
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota J)	20.966	23.137
	26.867	23.137
Participación de los accionistas:		
Acciones comunes, 50.800 a USD 1,00 cada una	50.800	50.800
Utilidades retenidas	444.722	370.234
	495.522	421.034
Total pasivo y participación de los accionistas	1.874.702	918.438

Abg. Jenny Luna Peñafiel
Gerente General

CPA. Erika Vásquez Zumba
Contadora

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

GRANGRY S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota K)	1.663.293	1.544.009
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de venta (Nota L)	710.426	711.060
Gasto de ventas y administración (Nota M)	788.576	682.559
	1.499.002	1.393.619
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	164.291	150.390
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	5.747	2.335
Ingresos financieros y otros	9.623	2.080
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	168.167	150.135
Participación trabajadores (Nota N)	25.225	22.520
Impuesto a la renta (Nota O)	44.605	32.936
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	98.337	94.679

Abg. Jenny Luna Peñafiel
Gerente General

CPA. Erika Vásquez Zumba
Contadora

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

GRANGRY S.A.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	98.337	94.679
Ajustes actuariales	8.440	(8.982)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	106.777	85.697
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, ATRIBUIBLES A:		
Accionistas mayoritarios	56.592	45.419
Accionistas minoritarios	50.185	40.278
	106.777	85.697
GANANCIA POR ACCIÓN:		
Acciones comunes, básica por acción	2,10	1,69

Abg. Jenny Luna Peñafiel
Gerente General

CPA. Erika Vásquez Zumba
Contadora

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

GRANGRY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

		Utilidades Retenidas				
	Acciones comunes	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Ganancias Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50.800	5.345	36.496	0	242.696	284.537
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	94.679	94.679
Transferencia a reserva	0	10.087	0	0	(10.087)	0
Ajuste actuarial	0	0	0	(8.982)	0	(8.982)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	50.800	15.432	36.496	(8.982)	327.288	370.234
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	98.337	98.337
Transferencia a reserva	0	9.834	0	0	(9.834)	0
Ajuste actuarial	0	0	0	8.440	0	8.440
Pago de impuesto, periodo 2012	0	0	0	0	(32.289)	(32.289)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	50.800	25.266	36.496	(542)	383.502	444.722

Abg. Jenny Luna Peñafiel
Gerente General

CPA. Erika Vásquez Zumba
Contadora

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

GRANGRY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	695.191	1.523.520
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(673.233)	(1.432.234)
Pago de impuesto	(44.605)	(32.936)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(22.647)	58.350
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones en maquinaria y equipos	(13.684)	(57.164)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(13.684)	(57.164)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos	73.344	0
Otros, neto	(36.742)	(6.128)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	36.602	(6.128)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	271	(4.942)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	6.523	11.465
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6.794	6.523

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

GRANGRY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación de la utilidad neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta de operaciones continuas	98.337	94.679
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	23.104	96.612
Provisión para jubilación y desahucio	8.618	4.841
Provisión participación trabajadores	25.225	22.520
Provisión Impuesto a la renta	44.605	32.936
	199.889	251.588
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(972.004)	(20.489)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	741.396	(129.858)
Disminución en activos por impuestos	33.521	24.591
(Aumento) en inventario	(24.826)	0
(Disminución) en obligaciones corrientes	(623)	(67.482)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(22.647)	58.350

Abg. Jenny Luna Peñafiel
Gerente General

CPA. Erika Vásquez Zumba
Contadora

Las notas de las páginas 14 a 47 son parte integrante de los estados financieros

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRANGRY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: GRANGRY S.A. (en lo sucesivo "la compañía") es una sociedad anónima, fue constituida en el año 2003 en Ecuador y pertenece al Grupo Luna. Su actividad principal es la prestación de servicios en el área de construcción y venta de todo tipo de agregados para la construcción, por lo que, de acuerdo con la Ley, es considerada una Sociedad de Interés Público.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, ciudadela la garzota segunda etapa, manzana 32, número 17-18.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador y, además, la compañía como sujeto obligado al cumplimiento con la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y de Financiamiento de Delitos, cuenta con un oficial de cumplimiento.

Condiciones macroeconómicas: en 2018 y durante 2019, Ecuador enfrentó presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a obtener financiamiento con el Fondo Monetario Internacional, priorizar inversiones, eliminar ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal y obtención de otros financiamientos a través de gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas, lo cual generó protestas sociales y un estancamiento en la demanda al sector privado e incremento del desempleo. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por el incremento de sus costos operacionales, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. El valor razonable a efecto de medición y revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 18 de marzo de 2019. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos) que fue adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIIF 16 Arrendamientos:

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 "Arrendamientos" y a sus interpretaciones: CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 "Arrendamiento operativos – incentivos", SIC 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento". La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

- Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).

- Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Aplicación de la NIIF 16 adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

La compañía llevó a cabo un proyecto de implementación para evaluar el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros. Dicha evaluación, requirió la aplicación de juicios y supuestos, los cuales se resumen a continuación:

- Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por la compañía, con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma. Dicho análisis incluyó, los contratos en que la compañía actúa como arrendatario.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los períodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la compañía y se considere razonablemente cierto.

- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento. Para el cálculo de los efectos al 1 de enero de 2019, la compañía ha utilizado la tasa incremental de endeudamiento, definida esta como la tasa de interés que la compañía tendría que pagar por pedir prestado en un plazo similar, y con una garantía similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

Para la transición de la nueva Norma, la compañía se acogió a las opciones contempladas en la norma para los arrendatarios, que permite no reconocer en el balance el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente a contratos de arrendamiento de activos de bajo valor (importe equivalente a USD 5.000) y arrendamientos a corto plazo (arrendamientos por un período igual o inferior a un año). Los criterios utilizados determinaron que no existen impactos significativos en los estados financieros.

Enmienda a NIIF 9 "Característica de cancelación anticipada con compensación negativa"

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio "solo pagos de principal más intereses" solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de estas enmiendas, a partir del 1 de enero de 2019, no generaron impactos en los estados financieros de la compañía.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha: La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 17 "Contratos de Seguro"

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros", un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 "Contratos de Seguro" emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el marco conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al marco conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, "Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF", que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo marco conceptual.

El marco conceptual revisado, así como las modificaciones a las referencias al marco conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 "Definición de Material o con Importancia Relativa"

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

Medición de valores razonables: Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- Reconocimiento inicial,
- Revelación y
- 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 NIIF 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:

- 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.

Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables: la información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las áreas más importantes que han requerido juicio profesional son las siguientes:

- Nivel de jerarquía de los datos de entrada utilizados para valorar activos y pasivos medidos a valor razonable.
- Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación

Las estimaciones se refieren básicamente a:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de activos financieros.
- La vida útil de las propiedades y equipos.
- Impuesto a la renta corriente y diferido – posiciones fiscales inciertas

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado 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.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos), dicha norma establece el reconocimiento del derecho de uso originados en los contratos de arrendamientos. En base a esto, la compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Categorías de instrumentos financieros: a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.794	6.523
Documentos y cuentas por cobrar	1.630.117	662.015
Total activos financieros	1.636.911	668.538
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Documentos y cuentas por pagar	1.174.018	432.622
Obligaciones financieras	67.443	0
	1.241.461	432.622
No corriente:		
Obligaciones financieras	5.901	0
	5.901	0
Total pasivos financieros	1.247.362	432.622

Deterioro de activos financieros: Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva. Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de perdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Deterioro de activos no financieros: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no financieros. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Transacciones con partes relacionadas: En la Nota R de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales transacciones con partes relacionadas.

La compañía realiza transacciones con sus partes relacionadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo con lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a anticipos dados por obras en cursos.

Maquinaria y equipo: son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La Maquinaria y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

Obligaciones financieras: se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de servicio en el área de la construcción y venta de agregados para la construcción.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por servicio en el área de la construcción y venta de agregados para la construcción.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- ha transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los servicios;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de crédito, liquidez, mercado y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes es bajo ya que la compañía vende sus bienes al contado y los de créditos directos se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Actividades financieras:		
Efectivo en bancos y caja general	6.794	6.523
Actividades operacionales:		
Cuentas por cobrar clientes	50.721	14.650
	57.515	21.173

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "A".

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2019, la compañía concentro su apalancamiento de bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus bienes.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Al 2019, la exposición máxima al riesgo de liquidez a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	318.034	0
Obligaciones financieras	67.443	5.901
	385.477	5.901

Riesgo de mercado: el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de bienes comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía si los tiene, coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales bienes y servicios que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros	1.247.362	432.622
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(6.794)	(6.523)
Deuda neta	1.240.568	426.099
Patrimonio neto	495.522	421.034
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	1.736.090	847.133
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	71,46%	50,30%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente: es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

- Impuesto diferido: es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Precio de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y del exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 y para el anexo de operaciones un monto acumulado superior a USD 3.000.000.

Exposición Tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia en años anteriores. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	685	1.184
Bancos locales:		
Banco Pichincha C.A.	783	1.465
Banco del Pacífico S.A.	4.825	3.874
Banco Guayaquil S.A.	501	0
	6.794	6.523

(Continúa)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	50.721	14.650
Compañías Relacionadas:		
Thinicorp S.A.	142.534	0
Constructora HRL S.A.	126.962	110.236
Highconstru S.A.	2.907	0
Columon S.A.	16.815	4.535
Vipconstruye S.A.	7.847	4.103
Genialtrust S.A.	10.890	523
Obras y Vialidad S.A.	19.411	19.411
Adservycons S.A.	2.063	0
Consorcio Edificio Stem	135.660	105.421
Consorcio Las Lojas	11.589	16.500
Consorcio Urbanización Mi Lote	159.049	101.620
Consorcio Puente Estero Mogollon	3.000	1.139
Consorcio Constructora Luna y Asociados	133	12.104
Consorcio Vial Perimetral Oeste	34.086	0
Consorcio Cisne 2	6.164	0
Consorcio Avenida San Jorge	2.802	0
Consorcio Colinas Mapasingue	264	0
Consorcio Regeneración Calle Portete	146	0
Consorcio Vial Mapasingue	0	27
Consorcio Vial Trinitaria	0	3.540
Consorcio Vial las Américas	0	8.549
Consorcio Puente Pascuales	0	2.182
Consorcio Mercado Central	0	4.084
	682.322	393.974
Accionista y relacionados:		
Luna Vizueta Pamela	30.705	30.705
Luna Peñafiel Jenny	0	2.864
Ing. Hugo Rene Luna	853.044	201.473
	883.749	235.042
Anticipos a proveedores	9.161	15.748
Otros	4.164	2.601
	1.630.117	662.015

(Continúa)

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	42.839	17.045
Retenciones en la fuente de IVA	20	0
Impuesto al valor agregado (IVA)	68.622	127.957
	111.481	145.002

NOTA E – INVENTARIO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Lubricantes	11.345	0
Otros	13.481	0
	24.826	0

NOTA F – MAQUINARIA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Maquinaria y equipo	173.358	9.344	182.702
Muebles y Enseres	8.025	2.628	10.653
Equipo de Computación	8.623	1.712	10.335
Vehículos	396.628	0	396.628
	586.634	13.684	600.318
Depreciación acumulada	(487.864)	(23.104)	(510.968)
	98.770	(9.420)	89.350

Al 31 de diciembre de 2019, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 23.104 (USD 96.612 al 31 de diciembre de 2018).

(Continúa)

NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	318.034	119.738
Compañías relacionadas:		
Thinicorp S.A.	48.575	29.884
Highconstru S.A.	89.584	22.067
Constructora HRL S.A.	66.411	0
Vipconstruye S.A.	0	215
Obras y Vialidad S.A.	91.376	0
Consorcio Edificio Stem	65.659	0
Consorcio Regeneración Calle Portete	72	0
Consorcio Vial Puerto Hondo	0	11.357
Consorcio Samanes	0	2
	361.677	63.525
Accionista y relacionado:		
Ing. Hugo Rene Luna	485.097	247.406
Luna Peñafiel Jenny	769	0
	485.866	247.406
Otros pasivos	8.441	1.953
	1.174.018	432.622

NOTA H – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Guayaquil S.A.		
Préstamo para capital de trabajo, al 8,95% de interés anual, con vencimiento en 2021.	73.344	0
	73.344	0
Menos, porción corriente	(67.443)	0
	5.901	0

(Continúa)

NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria:		
IVA por pagar	7.155	2.242
Renta de impuesto a la renta e IVA	11.210	0
Impuesto a la Renta	46.709	0
	65.074	2.242
Con la seguridad social:		
Aportes por pagar al IESS	5.163	5.705
	5.163	5.705
Con los empleados:		
Beneficios sociales	14.704	11.178
Sueldo por pagar	686	0
Participación trabajadores	25.225	22.520
	40.615	33.698
	110.852	41.645

NOTA J– BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	14.178	6.523
Más provisión con cargo a gasto del año	4.487	3.258
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(3.072)	4.397
Menos pagos y ajustes	(970)	0
	14.623	14.178
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	8.959	2.791
Más provisión con cargo a gasto del año	4.131	1.583
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(4.398)	4.585
Menos pagos y ajustes	(2.349)	0
	6.343	8.959
	20.966	23.137

(Continúa)

NOTA J– BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento (%)	7,72	7,72
Tasa de incremento salarial (%)	1,50	1,50

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 14.623 y USD 6.343 por bonificación por desahucio (USD 14.178 y 8.959 en el 2018, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos – OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	4.381	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	10.242	14.178
	14.623	14.178

(Continúa)

NOTA K – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Obras	55.191	545.844
Venta de Hormigón	466.029	360.821
Venta de materiales	217.058	103.628
Alquiler de maquinaria	696.176	371.410
Servicio de logística	135.826	162.306
Asistencia técnica y otros	93.013	0
	1.663.293	1.544.009

NOTA L – COSTO DE VENTA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Materiales de construcción	153.400	213.108
Sueldos y beneficios sociales	126.804	161.665
Otros costos de obra	426.913	332.281
Suministro y materiales	2.748	3.864
Mantenimiento y reparaciones	561	142
	710.426	711.060

NOTA M – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Remuneraciones y Beneficios sociales	162.557	139.449
Impuestos y Contribuciones	5.052	7.178
Servicios	11.753	8.328
Mantenimientos	130.949	263.633
Depreciación	23.104	96.612
Otros	455.161	167.359
	788.576	682.559

(Continúa)

NOTA N – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

Composición del gasto por impuesto a la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	46.709	34.146
Impuesto sobre la renta diferido	(2.104)	(1.210)
	44.605	32.936

Impuesto sobre la renta corriente: Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25%. Así también, las disposiciones tributarias establecen que: las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad según libros	168.167	150.135
Menos, participación trabajadores	(25.225)	(22.520)
Menos, otras rentas exentas	0	(1.250)
Más, gastos no deducibles	35.328	5.379
Más, diferencias temporarias	8.567	4.841
Utilidad gravable	186.837	136.585
Impuesto a la renta causado	46.709	34.146
Anticipo determinado	0	24.092
Impuesto a la renta corriente	46.709	34.146

(Continúa)

NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.210	0
Aumento	2.104	0
Disminución	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.314	0

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está constituido por 50.800 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Luna Peñafiel Hugo Rene	11.684	23,00	11.684
Luna Peñafiel Jenny Jazmín	23.876	47,00	23.876
Luna Vizueta Diana Carolina	15.240	30,00	15.240
	50.800	100,00	50.800

(Continúa)

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (continuación)

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 60% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

Otros resultados integrales: incluye los valores por pérdidas y ganancias actuariales. El saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Solo en caso de liquidación de la compañía, podrá devolverse a los accionistas.

NOTA Q – REVISIÓN FISCAL:

En 2018, la compañía firmó un convenio de facilidad de pago por la glosa determinada de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2012, a la fecha se ha pagado USD 43.053 al Servicio de Rentas Internas por este concepto.

A la fecha de emisión de este informe, está pendiente de revisar por las autoridades fiscales, los años 2013 al 2019.

NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre, las transacciones con partes relacionadas son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
THINICORP S.A. (2)		
Préstamos recibidos	0	131
Préstamos entregados	144.280	17.214
Pagos por préstamos	96	0
Cobros por préstamos	20.341	0
	164.717	17.345

(Continúa)

NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONSTRUCTORA HRL S.A. (1)		
Préstamos entregados	16.726	112.369
Cobros por préstamos	0	2.133
Trabajos solicitados	67.009	0
Pagos por trabajos	598	0
	84.333	114.502
HIGHCONSTRU S.A. (1)		
Préstamos recibidos	1.543	0
Préstamos entregados	2.907	0
Alquiler de maquinarias	67.174	0
Valores pagados	1.200	0
	72.824	0
OBRAS Y VIALIDAD S.A. (1)		
Alquiler de maquinarias	91.376	0
Préstamos entregados	0	32.894
Valores cobrados	0	13.483
	91.376	46.377
VIPCONSTRUYE S.A. (1)		
Trabajos realizados	3.744	4.103
Valores pagados	215	0
	3.959	4.103
GENIALTRUST S.A. (2)		
Trabajos realizados	15.485	523
Valores cobrados	4.595	0
	20.080	523
ADSERVYCONS S.A. (1)		
Trabajos realizados	3.483	0
Valores cobrados	1.420	0
	4.903	0
COLUMON S.A. (2)		
Préstamos entregados	12.280	4.535
	12.280	4.535

(Continúa)

NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONSORCIO URBANIZACIÓN MI LOTE (1)		
Préstamos entregados	57.445	101.620
Cobros por préstamos	16	0
	57.461	101.620
CONSORCIO VIAL PUERTO HONDO (1)		
Préstamos recibidos	12.488	11.357
Pagos por préstamos	23.845	0
	36.333	11.357
CONSORCIO EDIFICIO STEM (1)		
Préstamos recibidos	21.490	0
Préstamos entregados	30.239	105.421
Compra de materiales	44.567	0
Pagos por compra de materiales	398	0
	96.694	105.421
CONSORCIO VIAL PERIMETRAL OESTE (1)		
Préstamos entregados	26.242	0
Trabajos realizados	706.684	0
Valores cobrados	698.840	0
	1.431.766	0
CONSORCIO PUENTE ESTERO MOGOLLON (2)		
Préstamos entregados	18.339	2.139
Cobros por préstamos	16.478	1.000
	34.817	3.139
CONSORCIO CISNE 2 (2)		
Trabajos realizados	6.230	0
Valores cobrados	66	0
	6.296	0
CONSORCIO AVENIDA SAN JORGE (1)		
Préstamos entregados	1.429	0
Cobros por préstamos	5.533	0
Trabajos realizados	6.906	0
	13.868	0

(Continúa)

NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONSORCIO REGENERACIÓN CALLE PORTETE (1)		
Préstamos entregados	1.926	0
Cobros por préstamos	1.780	0
Trabajos realizados	114.845	0
Cobros por trabajos	114.773	0
	233.324	0
CONSORCIO MERCADO CENTRAL (1)		
Préstamos entregados	23.687	5.442
Cobros por préstamos	27.771	1.358
Trabajos realizados	195.323	0
Cobros por trabajos	195.323	0
	442.104	6.800
CONSORCIO CONSTRUCTORA LUNA Y ASOCIADOS (1)		
Trabajos realizados	86.221	15.233
Cobros por trabajos	98.192	3.129
	184.413	18.362
CONSORCIO LAS LOJAS (1)		
Valores cobrados	4.911	0
	4.911	0
CONSORCIO SAMANES (2)		
Valores pagados	2	0
	2	0
CONSORCIO VIAL LAS AMÉRICAS (2)		
Trabajos realizados	0	8.549
Cobros por trabajos	8.549	0
	8.549	8.549
CONSORCIO COLINAS MAPASINGUE (1)		
Préstamos entregados	264	0
	264	0

(Continúa)

NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONSORCIO VIAL MAPASINGUE (1)		
Trabajos realizados	0	27
Cobros por trabajos	27	0
	27	27
CONSORCIO VIAL TRINITARIA (2)		
Trabajos realizados	0	3.540
Cobros por trabajos	3.540	0
	3.540	3.540
CONSORCIO PUENTE PASCUALES (1)		
Trabajos realizados	0	2.182
Cobros por trabajos	2.182	0
	2.182	2.182
HUGO RENE LUNA (1)		
Préstamos recibidos	0	247.406
Préstamos entregados	651.570	452.174
Pagos por préstamos	334.852	0
Cobros por préstamos	0	501.467
Trabajos solicitados	97.161	0
	1.083.583	1.201.047
LUNA PEÑAFIEL JENNY (2)		
Préstamos recibidos	769	0
Préstamos entregados	0	2.864
Cobros por préstamos	2.864	0
	3.633	2.864
	4.098.239	1.556.623

(1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.
(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(Continúa)

NOTA S – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	487.864	23.104	0	510.968
Utilidades trabajadores	22.520	25.225	22.520	25.225
Beneficios sociales	11.178	48.458	44.932	14.704
Impuesto a la renta	0	46.709	0	46.709
	521.562	143.496	67.452	597.606

NOTA T– CONTRATOS:

En enero de 2018, se firmó un contrato para la regeneración urbana, denominado "Proyecto de Regeneración Urbana Av. Perimetral 1, tramo 4" por un monto de USD 584.900 con Guayaquil Siglo XXI Fundación Municipal. El plazo estimado en la ejecución del contrato es de 270 días calendarios, de las cuales 180 corresponden a la obra civil y 90 días al mantenimiento trimestral.

El contrato contempla una garantía por un valor igual al 5% del monto del contrato, la que a más de asegurar su cumplimiento responderá por las obligaciones que contraiga frente a terceros, relacionadas con el contrato, servirá para segura las reparaciones o cambios de aquellas partes de la obra en la que se presenten defectos de construcción, mala calidad de materiales o incumplimiento de las especificaciones técnicas imputables al contratista, el cual se devolverá al contratista a la entrega recepción definitiva de las obras. A la fecha de emisión de este informe está en trámite el Acta de Entrega Provisional del Proyecto.

NOTA U – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras indicada en la Nota H, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros

(Continúa)

NOTA V – EVENTO SUBSECUENTE:

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que la propiedades y equipos estén subutilizadas o no sean utilizadas durante un período o que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

La compañía dejó de operar después del 16 de marzo de 2020 por la suspensión de las actividades a nivel nacional y suspensión de la jornada presencial de trabajo (Estado de excepción), dispuesto por el Gobierno para contener el brote de COVID-19. El 4 de mayo de 2020 se pasó del aislamiento al distanciamiento mediante un sistema de semaforización por provincia, restableciéndose ciertas actividades empresariales de forma parcial y con restricciones. La actividad normal aún no se ha restablecido a la fecha de presentación de los estados financieros y ha comenzado a afectar las relaciones comerciales y contractuales, y la ruptura de la cadena de pago ha generado morosidad en sus cuentas por cobrar, no así, la compañía presenta un perfil de deuda sostenible, y cuenta con fuentes de financiación para cubrir cualquier eventual disrupción futura en su flujo de caja, que le permitiría diseñar estrategias alternativas para gestionar su liquidez.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.