

CONSTRUGENIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del auditor independiente	4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8 - 9
<i>Notas a los estados financieros</i>	10 - 21

Abreviaturas:

NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
CONSTRUGENIAL S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de CONSTRUGENIAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CONSTRUGENIAL S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de CONSTRUGENIAL S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión.

Otros Asuntos

El informe de cumplimiento tributario de la compañía CONSTRUGENIAL S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Cuestiones Claves de Auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Existencia y valuación de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019, la cartera de clientes asciende a US\$ 372,796 que representa el 50% del total de activos de la Compañía. Por lo tanto, consideramos esta situación como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Comprendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles relevantes relacionados con la existencia y valuación de estos activos y probamos su eficacia operativa.
- En base al listado de cartera de clientes debidamente conciliado con estados financieros, realizamos una selección de clientes y procedimos con la circularización, en aquellos clientes que no obtuvimos respuesta se aplicaron procedimientos alternos de auditoría.
- Basados en las muestras seleccionadas, indagamos con el responsable del área de cartera y obtuvimos información soporte sobre los saldos pendientes de cobro y su posterior recuperación con el objetivo de evaluar la razonabilidad del saldo de la cartera de clientes.

En el desarrollo de los procedimientos de auditoría mencionados, no identificamos excepciones.

Existencia y Valuación de inventarios

El inventario mantenido en bodegas al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 98,268 (2018: US\$ 200,421), representan el 13% (2018: 23%) del total de sus activos. La estimación por valuación de inventario es considerada un asunto de alta importancia, ya que esta requiere un asunto de la aplicación de juicio profesional y la utilización de presunciones por parte de la administración.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Como parte de los procedimientos efectuados realizamos la evaluación y validación de los controles del ciclo de compras – Cuentas por pagar, en donde probamos aquellos controles claves mantenidos por la administración de la compañía para estos rubros.
- Realizamos procedimientos de control, toma física de inventarios en bodegas en las que participamos, evidenciamos la existencia y estados de estos.
- Efectuamos también la validación de los supuestos utilizados para el cálculo de la estimación por valuación de inventario, los cuales se encuentran en función de la realización de la mercadería.

En el desarrollo de los procedimientos de auditoría mencionados, no identificamos excepciones.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y el informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si basados en el trabajo que he efectuado, concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento 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.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Proporcioné a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informé acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Jorge Andrés Burgos Reyes
Auditor Independiente
Registro No. 1140

Guayaquil, 10 de Marzo del 2020

CONSTRUGENIAL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

		Año terminado	
	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	16,350	84,228
Cuentas por cobrar	5	376,197	273,104
Inventarios	6	98,268	200,421
Activos por Impuestos corrientes	10	113,452	133,837
Otros activos		<u>8,225</u>	<u>20,617</u>
Total activos corrientes		<u>612,492</u>	<u>712,207</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	<u>137,553</u>	<u>175,106</u>
Total activos no corrientes		<u>137,553</u>	<u>175,106</u>
TOTAL		<u>750,045</u>	<u>887,313</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	127,181	201,177
Cuentas por pagar	9	56,777	25,788
Obligaciones acumuladas	11	61,584	69,838
Impuestos corrientes	10	9,118	7,338
Participación a trabajadores		<u>5,389</u>	<u>5,131</u>
Total pasivos corrientes		<u>260,049</u>	<u>309,272</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	12	<u>43,829</u>	<u>153,297</u>
Total pasivos no corrientes		<u>43,829</u>	<u>153,297</u>
Total pasivos		<u>303,876</u>	<u>463,569</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	3,000	3,000
Reserva legal		29,848	28,636
Resultados acumulados		<u>413,319</u>	<u>393,108</u>
Total patrimonio		<u>446,167</u>	<u>424,744</u>
TOTAL		<u>750,045</u>	<u>887,313</u>

Ver notas a los estados financieros

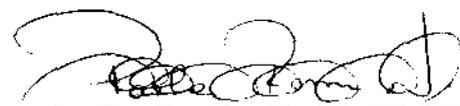
Ing. Graciela Ramirez Negrete
Representante LegalIng. Karen Aspiazu Castillo
Contadora General

CONSTRUGENIAL S.A.

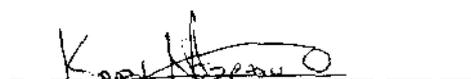
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de materiales		<u>2,453,701</u>	<u>2,539,099</u>
Total de Ingresos		<u>2,453,701</u>	<u>2,539,099</u>
(-) Menos costo y gastos:			
Costo de bienes vendidos		2,149,137	2,209,493
Suedos y salarios		150,555	171,092
Beneficios sociales y demás remuneraciones		52,870	53,472
Depreciación, Amortización, Deterioro		37,553	31,378
Mantenimiento y reparaciones		12,301	20,345
Intereses bancarios		3,176	5,861
Honorarios profesionales		3,050	
Seguros y reaseguros			2,041
Provisión Cuentas Incobrables		1,878	1,878
Otros		<u>12,640</u>	<u>14,463</u>
Total de costos y gastos		<u>2,423,160</u>	<u>2,510,023</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>30,541</u>	<u>29,076</u>
(-) Menos impuesto a la renta corriente	10	<u>9,118</u>	<u>7,269</u>
Utilidad neta del año		<u>21,423</u>	<u>21,807</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Graciela Ramirez Negrete
Representante Legal



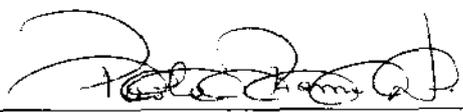
Ing. Karen Aspiazu Castillo
Contadora General

CONSTRUGENIAL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
		...(en U.S. dólares)...		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,000	28,636	393,108	424,744
Utilidad neta del año			21,423	21,423
Apropiación	<u> </u>	<u>1,212</u>	<u>(1,212)</u>	<u> </u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>3,000</u>	<u>29,848</u>	<u>413,319</u>	<u>446,167</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Graciela Ramirez Negrete
Representante Legal

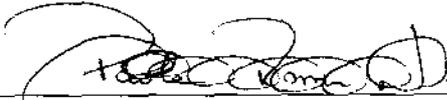

Ing. Karen Aspiazu Castillo
Contadora General

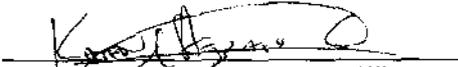
CONSTRUGENIAL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		2,350,608	2,451,909
Pagos a proveedores, empleados y otros		(2,341,314)	(2,334,545)
Intereses pagados		<u>(3,176)</u>	<u> </u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		6,118	117,364
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipos			<u>(71,400)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			<u>(71,400)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Prestamos instituciones financieras			83,983
Pago Prestamos instituciones financieras		<u>(73,996)</u>	<u>(86,497)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>(73,996)</u>	<u>(2,514)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Disminución (Incremento) durante el año		<u>(67,878)</u>	43,450
Saldos al comienzo del año		84,228	<u>40,778</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>16,350</u>	<u>84,228</u>

(Continúa...)


Ing. Graciela Ramirez Negrete
Representante Legal


Ing. Karen Aspiazu Castillo
Contadora General

CONSTRUGENIAL S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	<u>21,423</u>	<u>21,807</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de la operación:		
Depreciación o deterioro	<u>39,390</u>	<u>31,378</u>
Total ajustes	<u>39,390</u>	<u>31,378</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar, neto	(103,093)	(87,190)
Inventario	102,153	2,364
Otros activos	30,940	69,022
Cuentas por pagar y otros pasivos	<u>(84,695)</u>	<u>79,983</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(54,695)</u>	<u>64,179</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>6,118</u>	<u>117,364</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUGENIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Construgenial es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en Guasmo Central, Cooperativa Nueva Granada Mz 14 Solar 36 a tres cuerdas de la gasolinera Mobil.

La principal actividad de la Compañía es la venta al por mayor de materiales de construcción, diseño, planificación, supervisión, y fiscalización de cualquier clase de obras civiles, arquitectónicas y urbanísticas.

Al 31 de diciembre del 2019 el personal total de la compañía fue 20 empleados y en el año 2018 fue de 23 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional.- La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

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

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares.

2.4 Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican en efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y equivalente de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4.2 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son

registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expíren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de Propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones	20
Maquinaria y equipos	10

Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.7 Activos intangibles.- Corresponde a: paquetes informáticos (Software) y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición. Poseen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro del valor acumulado.

2.8 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Préstamo.- Representa pasivo financiero con entidad financiera, que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registra en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

Este préstamo se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.8.2 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.8.3 Baja en cuenta de los pasivos.- Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.9 Provisiones.- Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del

desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación de trabajadores.- La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto 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 ingresos o gastos imponderables 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 por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el

derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que *hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.*

2.12 Reconocimiento de ingresos.- Se reconocen las ventas, como ingresos de actividades ordinarias de sus artículos, cuando se haya cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios de propiedad de los productos, como consecuencia de la contraprestación a las que la Compañía, espera tener derecho a cambio de la venta de bienes.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se habla de 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

2.13 Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha que sea efectuados el pago.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de *determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.* En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por

deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.
- 3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- 3.5 Valuación de los instrumentos financieros** - Como se describe en la Nota 13, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 13 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

- 3.6 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía.**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía presenta saldos por US\$ 16,350 y US\$ 84,228 respectivamente; saldos principalmente en bancos locales los cuales no generan intereses.

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera.

5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Clientes	372,796	247,982
Intereses por cobrar	5,278	
Provisión para cuentas dudosas	<u>(1,878)</u>	<u>(1,878)</u>
Total	<u>376,197</u>	<u>273,104</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- Incluyen principalmente créditos otorgados por venta de materiales de construcción, a clientes tales como **(1)** Obedcon S.A. US\$ 63,596; **(2)** Arkitrust S.A. por US\$ 51,049; **(3)** Tareactioly S.A. por US\$ 43,376; e **(4)** Inversiones Comerciales HQP por US\$ 28,842; que representan un 50% del total de la cartera, los cuales tienen vencimiento hasta 30 días y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía presenta inventarios por US\$ 98,268 y US\$ 200,421 respectivamente; los cuales incluyen principalmente de construcción tales como Acero, morteros, aditivos, obra gris, techos, cubiertas entre otros.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	393,280	393,280
Depreciación acumulada	<u>(216,337)</u>	<u>(218,174)</u>
Total	<u>176,943</u>	<u>175,106</u>

Al 31 de diciembre del 2019, saldo de la cuenta corresponde principalmente al costo de compra o adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

8. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a deuda por pagar por tarjetas corporativas con entidades del Banco Bolivariano y Banco Guayaquil, que son exclusivamente para compra de materiales y son devengados mensualmente a un plazo no mayor a 6 meses. A diciembre 2019, se ha cancelado un total de US\$ 73,996 por estos créditos.

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores locales (1)	16,908	10,925
Anticipo de clientes (2)	<u>39,869</u>	<u>14,863</u>
Total	<u>56,777</u>	<u>25,788</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente cuentas pendientes de pago por la compra de materiales de construcción a su principal proveedor Holcim Ecuador S.A. y que mantiene una política de pago de 30 a 45 días.

(2) Corresponde a anticipos entregados por clientes por la venta de materiales los cuales son liquidado en un plazo no mayor a 30 días.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario IVA	74,034	97,102
Crédito tributario Renta	<u>39,418</u>	<u>36,735</u>
Total	<u>113,452</u>	<u>133,837</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente 1%		69
Impuesto a la renta por pagar	<u>9,118</u>	<u>7,269</u>
Total	<u>9,118</u>	<u>7,338</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	30,541	29,076
(+) Gastos no deducibles	<u>5,932</u>	<u> </u>
Utilidad gravable (Pérdida amortizable)	<u>36,473</u>	<u>29,076</u>
Impuesto a la renta causado 25% (1)	<u>9,118</u>	<u>7,269</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2019.

Aspectos tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

- **Ingresos**

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de *sociedades* y *personas naturales* no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador, están sujetos a *retención aplicando la tarifa general* prevista para no residentes

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la *retención, sobre la parte correspondiente*, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%)

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las *provisiones de jubilación patronal* o *desahucio* que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los *beneficiarios de tal provisión*.

- **Deducciones**

A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las *provisiones para atender el pago de desahucio* y de *pensiones jubilares patronales*, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de *profesionales en la materia*.

Impuesto a la salida de divisas:

Se establece y actualizan las exenciones al *Impuesto a la Salida de Divisas* en los siguientes casos:

- Pagos realizados al exterior por dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de *otras sociedades* extranjeras o personas no residentes en el Ecuador.

Pagos al exterior rendimientos, ganancias de capital y capital de:

- Valores emitidos por sociedades domiciliadas en Ecuador, que fueron adquiridos en el exterior.
- A inversiones del exterior ingresadas al Mercado de valores.
- Depósitos a plazo fijo o inversiones con recursos del exterior en *instituciones del Sistema financiero nacional*.

Para la exención en pagos por capital e intereses de créditos, se cambia el plazo mínimo a 180 días y se incluye el uso a "inversión en derechos representativos de capital".

Los pagos al exterior en la ejecución de proyectos financiados totalmente por créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

10.3 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliada y/o domiciliadas en el 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 que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado, razón por la Compañía no tiene la obligatoriedad de presentación del referido estudio ante el organismo de control tributario.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Obligaciones seguridad social	41,510	47,096
Beneficios sociales	<u>20,074</u>	<u>22,742</u>
Total	<u>61,584</u>	<u>69,838</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía presenta saldos penientes de pago a accionistas, los cuales son cancelados regularmente.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas 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 una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

13.2 Riesgo en las tasas de interés - No se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés fijas.

13.2.1 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. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas principalmente por un cliente.

13.2.2 Riesgo de liquidez - La junta de accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Accionistas ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo proyectado y real y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.2.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

13.3 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente al efectivo (Nota 4)	16,350	84,228
Cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>376,197</u>	<u>273,104</u>
Total	<u>392,547</u>	<u>357,332</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Préstamo (Nota 8)	127,181	201,177
Cuentas por pagar (Nota 9)	<u>56,777</u>	<u>25,788</u>
Total	<u>183,958</u>	<u>226,965</u>

14. PATRIMONIO

14.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste en 3,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, completamente pagadas y suscritas.

14.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

14.3 Resultados acumulados.- Un resumen es como sigue:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas según PCGA anteriores.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por revaluación de propiedades, podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro resultado integral.- Representa las ganancias y/o pérdidas que surgen por la medición al valor razonable de ciertos rubros de propiedades, nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos, y otros activos mantenidos para la venta revalorizados. Se enviarán a resultados del año cuando se realicen y los saldos acreedores no podrán ser capitalizados.

14.4 Dividendos -A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no se ha cancelado dividendos.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 6 de marzo del 2020 los cuales fueron presentados y aprobados por los Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.