

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondiente del 2018)

(Con el Informe del Auditor Independiente)

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 32

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
 - IASB - International Accounting Standards Board
 - Compañía - CADMECORP ASOCIADOS S.A.
-

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA

**Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
CADMECORP ASOCIADOS S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de CADMECORP ASOCIADOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CADMECORP ASOCIADOS S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

3. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, no pudo proporcionarme detalles, anexos y de más soportes que sustenten el saldo por US\$ 1.864.017 en el patrimonio como Aportes para futuras capitalizaciones. Por tal circunstancia no pude satisfacerme de la razonabilidad de este saldo ni determinar posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
4. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha registrado en los resultados del periodo un exceso en gasto de depreciación por US\$ 276.739 aproximadamente, correspondientes a años anteriores. En razón de esta circunstancia, de haberse registrado en forma adecuada la depreciación de periodo, resultados del ejercicio de la entidad hubieran aumentado en ese importe.
5. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, no ha determinado las provisiones por Planes de Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) según la Sección 28 de Beneficio a los Empleados de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Por tal circunstancia no pude determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de haber realizados las provisiones correspondientes.
6. He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria. Mi responsabilidad bajo estas normas se describen más detalladamente en la

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización

Tottori Mz 577 Villa 4

Email: frcepeda80@gmail.com

Teléfono: 04-6032591

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA

Auditor Externo Guayaquil-Ecuador

sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de mi informe. Tengo independencia de la Compañía de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de éticas de acuerdo con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de Énfasis.

7. Llamo la atención sobre la nota 24 de los estados financieros, que mencionan hechos respecto a la pandemia ocasionada el virus COVID 19.

Otros asuntos.

8. La Compañía mantiene el 60% de participación accionaria de su compañía relacionada COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CAMACOAJ S.A. para lo cual la compañía deberá preparar estados financieros consolidados en aplicación de la sección 9 de NIIF para Pymes y acorde a la resolución SC.ICI.DCCP.G.13.009 de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
10. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización

Tottori Mz 577 Villa 4

Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec

Teléfono: 04-6045118

Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

11. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría con salvedades.

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

12. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

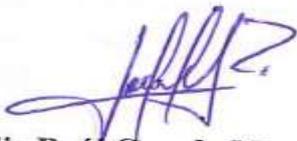
13. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe del auditor independiente adjunto.

Restricción de uso y distribución

14. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

15. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, mi informe sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



CPA Félix Raúl Cepeda Mendoza.
Auditor Externo
Reg. SCVS-RNAE-990

Mayo, 28 del 2020
Guayaquil-Ecuador

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6045118
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, realizo un juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos 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.
- Obtenemos 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 entidad. 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 entidad 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 entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, 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 las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización

Totori Mz 577 Villa 4

Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec

Teléfono: 04-6045118

Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA

**Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador**

-
- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
 - También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con 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.
 - A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
 - Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización

Totori Mz 577 Villa 4

Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec

Teléfono: 04-6045118

Móvil: 0993330248

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
 Estado de Situación Financiera
 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	352.844	1.004.066
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, neto	6	6.840.695	2.224.024
Activos por impuesto corriente	7	177.189	59.295
Total activos corrientes		7.370.728	3.287.385
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	8	3.830.153	4.318.608
Inversiones		600	600
Total activos no corrientes		3.830.753	4.319.208
Total de activos		11.201.481	7.606.593


CADMECORP
ASOCIADOS S.A.

 Angel Gustavo Cadme Cárdenas
 Gerente General



 Gil Remigio Vargas
 Contador

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
 Estado de Situación Financiera
 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	9	722.601	446.822
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	5.183.760	2.191.486
Pasivos Acumulados	11	144.565	93.657
Pasivos por impuesto corriente	7	335.402	135.972
Total pasivos corrientes		6.386.328	2.867.938
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	9	1.037.734	1.332.509
Total pasivos no corrientes		1.037.734	1.332.509
Total pasivos		7.424.062	4.200.447
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	350.000	350.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones		1.864.017	1.954.922
Reserva legal	14	173.400	173.400
Resultados Acumulados	15	1.390.002	927.824
Total patrimonio de los accionistas		3.777.419	3.406.145
Total pasivo más patrimonio		11.201.481	7.606.593

CADMECORP
ASOCIADOS S.A.

Ángel Gustavo Cadme Cárdenas
 Gerente General



Gil Remigio Vargas
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
 Estado de Resultados Integrales
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	16	8.157.848	8.386.598
Costo de ventas	17	(7.492.606)	(7.809.711)
Utilidad bruta en ventas		665.242	576.887
Otros Ingresos		531.483	95.819
Total Ingresos		1.196.724	672.706
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	18	(312.696)	(301.669)
Gastos de Ventas	20	(1.194)	(1.177)
Total Gastos Operacionales		(313.890)	(302.846)
Utilidad en operación		882.834	369.860
Gastos Financieros			
Gastos Financieros	18	(180.315)	(42.186)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		702.519	327.675
Participación trabajadores	11	(105.378)	(49.151)
Impuesto a la Renta	7	(162.229)	(78.358)
Utilidad del ejercicio		434.912	200.165


CADMECORP
ASOCIADOS S.A.

Ángel Gustavo Cadme Cárdenas
 Gerente General



Gil Remigio Vargas
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre, 2017	1.000	1.987.391	173.400	1.029.559	3.191.349
Capitalización de Utilidades (2014)	349.000	-	-	(349.000)	-
Ajustes	-	(32.469)	-	(100)	(32.569)
Ajuste utilidad 2013 por glosa Impuesto a la renta	-	-	-	47.200	47.200
Utilidad del neto de ejercicio	-	-	-	200.165	200.165
Saldos al 31 de diciembre, 2018	350.000	1.954.922	173.400	927.824	3.406.145
Ajustes	-	(90.905)	-	27.266	(63.639)
Utilidad del neto de ejercicio	-	-	-	434.912	434.912
Saldos al 31 de diciembre, 2019	350.000	1.864.017	173.400	1.390.002	3.777.419


CADMECORP
 Angel Gustavo Cardenas
 Gerente General


 Gil Remigio Vargas
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Año terminado el 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo Recibido de Clientes	3.904.768	8.313.221
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.981.481)	(7.648.863)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(76.713)	664.358
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de Propiedades Planta y Equipo	(555.513)	(1.292.359)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(555.513)	(1.292.359)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieros, neto	(18.996)	1.607.422
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(18.996)	1.607.422
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(651.222)	979.420
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.004.066	24.645
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	352.844	1.004.066


CADMECORP
ASOCIADOS S.A.

 Ángel Gustavo Cadme Cárdenas
 Gerente General



 Gil Remigio Vargas
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

CADMECORP ASOCIADOS S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 27 de diciembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón la Troncal el 20 de enero del 2005.

Con fecha 10 de noviembre del 2016 La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con resolución SCVS-INC-DNASD-2016-0005687 aprueba el cambio de domicilio del Cantón La Troncal al Cantón Guayaquil. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la construcción de obras civiles y arquitectónicas, venta de material pétreo, venta de hormigón, alquiler de maquinarias y transporte para la construcción. La Compañía tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la Av Juan Tanca Marengo solar 25 Mz 19 (Cooperativa Guayaquil).

La Compañía es accionista en el 60% del paquete accionario de la empresa COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CAMACOAJ S.A.

La compañía a la fecha de emisión de los estados financieros mantiene vigente el consorcio conformado con la compañía CONSORCIO BE&BI CIA LTDA., cuya unión con CADMECORP ASOCIADOS S.A., da nacimiento a el CONSORCIO CADMECORP & BB, creado el 17 de septiembre del 2014 con el fin de ejecutar EL PROYECTO DEL MINISTERIO DE TRANSPORTE Y OBRAS PUBLICAS LA REHABILITACION Y AMPLIACION DE LA CARRETERA NACIONAL POR LA EMPRESA SINOHYDRO CORPORACION.

La compañía a la fecha de emisión de los estados financieros mantiene vigente el consorcio conformado con el Ingeniero Paco Junio Alcoser Serrano, cuya unión con CADMECORP ASOCIADOS S.A., da nacimiento a el CONSORCIO POLIDEPORTIVO BENJAMIN CARRION, con el fin de ejecutar LA CONSTRUCCION DEL POLIDEPORTIVO BENJAMIN CARRION EN EL SECTOR L AITALIANA DE LA PARROQUIA CARLOS ESPINOZA LARREA, CANTOS SALINAS.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.2. Base de medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficio planes definidos que son valorizadas en base a métodos actuariales.

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieros líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a noventa días.

2.5. Instrumentos Financieros.

Un instrumento financiero es un contrato que da a lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. En los estados financieros adjuntos se clasifican los instrumentos financieros como corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento se igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, clientes y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Clientes y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero-La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

Obligaciones con Instituciones Financieras- Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones bancarias 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.

Baja de un pasivo financiero- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6. Propiedades, planta y equipos.

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo 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, maquinaria y equipo son

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

- 2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Tasas %</u>
Herramientas	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computo	33.33%
Vehículos	20%
Edificios	5%

- 2.6.4. Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Impuestos.

- 2.7.1. Activos por impuestos corrientes.** - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- 2.7.2. Pasivos por impuestos corrientes.** - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.
- 2.7.3. Impuesto a la renta.** - Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente.** - Se determina sobre la base

imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de general del impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 asciende a 25%, sin embargo, para el ejercicio fiscal corriente (2018) la tasa podría sufrir variaciones de acuerdo a su composición accionaria la misma que podría llegar a un 28%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido.** - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.8. *Provisiones.*

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

2.9. *Pasivos Acumulados.*

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.10. *Reconocimiento de Ingresos.*

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Los ingresos por venta de los materiales corresponden a las ventas de material pétreo, hormigón y asfalto; los mismos surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos por servicios corresponden al alquiler de maquinaria pesada y de más equipos para la construcción los mismos que se reconocen de acuerdo a los cánones o contraprestación acordada de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Los contratos de construcción se reconocen en base al grado de terminación de los contratos basado en los costos incurridos de cada proyecto

2.11. Costos y Gastos.

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En el caso de los contratos de construcción estos sirven para determinar al grado de avance de los proyectos.

2.12. Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros 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.

2.13. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.

Las NIIF para Pymes revisadas fueron emitidas en el año 2015, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes no menor a una vez cada tres años.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) 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, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

- 4.1. Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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.

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

- 4.1.1. Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.
- 4.1.2. 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.

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.1.3. Riesgo de liquidez - Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General 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 efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.1.4. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que 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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Caja	26.915	70.409
Bancos Nacionales:		
Banco Pichincha C.A.	9.955	68.059
Banco Procredit S.A.	-	864.160
Banco del Austro S.A.	341	341
Banco del Pacífico S.A.	314.752	677
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.	252	421
Total Bancos	325.300	933.657
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	352.215	1.004.066

Al 31 de diciembre del 2019, representan valores en caja, en los bancos locales y que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	6.548.206	1.771.713
Cuentas por cobrar relacionadas (ver nota 14)	112.936	126.949
Anticipo a Empleados	12.239	21.227
Anticipo a Proveedores (2)	168.608	282.311
Otras Cuentas por Cobrar	8.219	31.336
	6.850.207	2.233.536
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(9.512)	(9.512)
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	6.840.695	2.224.024

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro que no devengan intereses, se incluye en este saldo US\$ 133.617 por cobrar a Byron Cadme Cardenas.

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

La antigüedad de la cartera está conformada de la siguiente forma:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	%
<u>Por vencer</u>	-	0%
<u>Vencidos</u>	6.548.206	100%
A 30 días	2.082.582	32%
A 60 días	27.726	0%
A 90 días	6.819	0%
A más de 90 días	4.431.079	68%
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	6.548.206	100%

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	177.189	20.523
Crédito tributario Impuesto a la Renta	-	38.772
Total activos por impuestos corrientes	177.189	59.295
Pasivos por impuesto corriente		
IVA por pagar diferido (2)	268.588	58.855
Impuestos por pagar (1)	31.387	77.118
Impuesto a la Renta por Pagar	35.427	-
Total pasivos por impuestos corrientes	335.402	135.972

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de IVA como agente de percepción y retención y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán canceladas en enero del siguiente año.

(2) Corresponden al valor diferido por la compañía respecto al IVA sobre sus ventas a crédito

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	597.141	278.523
Mas(menos) partidas de conciliación		
Diferencia Permanentes	51.774	34.910
Utilidad Gravable	648.916	313.434
Gasto Impuesto a la Renta Corriente 25%	162.229	78.358

Tarifa del Impuesto a las Ganancias

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Amortización de Pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Los periodos 2017 al 2019 no han sido revisados por la Administración Tributaria.

Liquidación Impuesto a la Renta a Pagar. - Una reconciliación del impuesto a la renta a pagar, es como sigue:

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Impuesto a la Renta Causado	162.229	78.358
Menos:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(88.030)	(94.479)
Crédito Tributario de años anteriores	(38.772)	(22.652)
(Crédito Tributario del Impuesto a la Renta) / Impuesto a la Renta a pagar	35.427	(38.772)

Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta. - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	597.141	278.523
Impuesto a la renta Corriente	162.229	78.358
Tasa Efectiva del Impuesto	27,17%	28,13%

Variación de la Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta. - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Tasa Impositiva Legal	25,00%	22,00%
Diferencia Permanentes	2,17%	2,76%
Variación neta%	2,17%	2,76%
Tasa Efectiva del Impuesto	27,17%	24,76%

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	Tasa anual de depreciación %
<u>Costo de Adquisición</u>			
Terrenos	480.815	505.815	
Edificios	432.497	100.000	5%
Muebles y enseres	10.690	10.690	10%
Maquinarias Equipos	5.222.443	5.405.648	10%
Equipos de computación	40.907	27.032	33,33%
Vehículos	1.757.073	1.803.000	20%
Herramientas	178.070	167.662	10%
Construcciones en curso	114.181	129.409	
Total Costo de Adquisición	8.236.677	8.149.256	
<u>(Menos) Depreciación Acumulada</u>			
Edificios	(46.650)	(42.150)	
Muebles y enseres	(4.927)	(3.954)	
Maquinarias Equipos	(3.010.751)	(2.718.475)	
Equipos de computación	(27.379)	(22.926)	
Vehículos	(1.271.720)	(1.008.326)	
Herramientas	(45.097)	(34.817)	
Total Depreciación Acumulada	(4.406.523)	(3.830.648)	
Total propiedad, planta y equipo, neto	3.830.153	4.318.608	

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2019 (US dólares)
Terrenos (1)	505.815	-	(25.000)	480.815
Edificios (1)	100.000	332.497	-	432.497
Muebles y enseres	10.690	-	-	10.690
Maquinarias Equipos	5.405.648	129.598	(312.803)	5.222.443
Equipos de computación	27.032	13.875	-	40.907
Vehículos	1.803.000	69.134	(115.062)	1.757.073
Herramientas	167.662	10.408	-	178.070
Construcciones en Curso	129.409	-	(15.228)	114.181

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

Total Costo de Adquisición	8.149.256	555.513	(468.092)	8.236.677
Edificios	(42.150)	(4.500)	-	(46.650)
Muebles y enseres	(3.954)	(973)	-	(4.927)
Maquinarias Equipos	(2.718.475)	(486.824)	194.549	(3.010.751)
Equipos de computación	(22.926)	(4.453)	-	(27.379)
Vehículos	(1.008.326)	(361.066)	97.673	(1.271.720)
Herramientas	(34.817)	(10.280)	-	(45.097)
Total Depreciación Acumulada	(3.830.648)	(868.097)	292.222	(4.406.523)

(1) La Compañía mantiene Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a nombre del Banco del Banco Pichincha C.A. sobre los terrenos y edificaciones ubicados en calle primera sur y tercera este de la Urbanización Astra; y el otro ubicado en el Recinto La Isla, los mismos que pertenecen al Cantón La Troncal

(2) La Compañía mantiene una Hipoteca abierta y prohibición de enajenar a nombre del Banco Procredit S.A. sobre los terrenos unificados solar 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 35, 36, 37, 38, 39 y 40 Mz. C ubicados en la lotización fincas vacacionales las brisas, en la parroquia El Recreo del cantón Durán, provincia del Guayas.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Obligaciones financieras		
Banco Procredit S.A (1)	1.576.006	1.030.000
Banco del Pacifico S.A. (2)	88.391	372.915
Banco Guayaquil S.A (3)	79.958	106.676
Banco Pichincha C.A. (4)	15.979	269.740
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	1.760.335	1.779.331
Menos porción corriente.	722.601	446.822
Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes	1.037.734	1.332.509

(1) Corresponde a préstamo otorgado por el Banco Procredit S.A. como se detalla a continuación:

Préstamo comercial de US\$ 1.030.000 a una tasa de interés de 8.75% anual, a 41 meses plazo, con vencimiento al 08 de junio del 2022 y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 785.728.

CADMECORP ASOCIADOS S.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

Préstamo comercial de US\$ 970.000 a una tasa de interés de 8.75% anual, a 38 meses de plazo, con vencimiento al 08 de junio del 2022 y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 790.728.

- (2) Corresponde operaciones con Banco del Pacifico S.A como se detalla a continuación:

Tarjeta de crédito Pacificard con saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 26.941.

Sobregiro contable 31 de diciembre del 2019 de US\$ 61.450.

- (3) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco Guayaquil S.A. como se detalla a continuación:

Préstamo automotriz de US\$ 59.210 a una tasa de interés de 8.95% anual, a 48 meses de plazo, con vencimiento al 04 de julio del 2022 y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 40.029.

Préstamo automotriz de US\$ 59.210 a una tasa de interés de 8.95% anual, a 48 meses de plazo, con vencimiento al 04 de julio del 2022 y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 39.929.

- (4) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco Pichincha C.A. como se detalla a continuación:

Préstamo comercial de US\$ 73.649 a una tasa de interés de 11.23% anual, a 24 meses de plazo, con vencimiento al 07 de febrero del 2020 y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 4.186.

Saldo tarjeta de crédito Visa por US\$ 11.793.

10. PROVEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		
Proveedores Locales	2.598.855	755.648
Anticipos de clientes	1.273.385	342.742
Accionistas (Ver Nota 12)	72.225	53.165
Compañías Relacionadas (Ver Nota 12)	772.166	551.885
Otras cuentas por pagar	467.130	488.046
Total Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes	5.183.760	2.191.486
Total Proveedores y Otras cuentas por pagar	5.183.760	2.191.486

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)

Los préstamos a accionistas no cuentan con un detalle, que contengan plazo, interés ni forma de pago al 31 de diciembre del 2019.

11. PASIVOS ACUMULADOS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Remuneraciones Adicionales	38.551	44.105
Participación Trabajadores (1)	106.013	49.553
Total Pasivos Acumulados	144.565	93.657

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Se incluyen dentro del saldo al 31 de diciembre del 2019 US\$ 269 del año 2016 y US\$ 133 del año 2017 y US\$ 233.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Cientes y otras cuentas por Cobrar		
<u>Corrientes</u>		
<u>Cuentas por cobrar clientes locales</u>		
Consortio Vial Urbano (ver nota 6)	-	11.787
Cadme Cárdenas Byron Gustavo	133.617	-
Total cuentas por cobrar clientes locales	133.617	11.787
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>		
Construlaba S.A.	15.639	47.139
Machinescorp S.A.	54.493	57.593
Cadme Cárdenas Andrés Mauricio	253	5.667
Consortio Polideportivo Benjamín	41.000	
Camacoaj	1.500	1.500
Consortio Vial Urbano	51	51
Total Compañías Relacionadas (ver nota 6)	112.936	111.949

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)

Anticipo a Proveedores		
Cadme Cárdenas Andrés Mauricio	-	2.480
Cadme Cárdenas Byron Gustavo	430	1.630
Cadme Cárdenas Magi Angélica	6.116	4.556
Cadme Cárdenas Monserrat Mercedes	4	3.387
Cadme Cárdenas Luis Gilberto	434	434
Cárdenas Cárdenas Marcia Veronica	-	1.800
Total anticipo proveedores	6.985	14.288
Total Clientes y otras cuentas por Cobrar	253.538	138.024
<u>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corriente</u>		
Proveedores Locales		
Operaciones comerciales con personas y compañías relacionadas		
<u>Accionistas</u>		
Cadme Cárdenas Angel Gustavo	68.460	44.415
Cadme Cárdenas Byron Gustavo	500	500
Total Accionistas	68.960	44.915
<u>Personas relacionadas</u>		
Cardenas May	2.100	-
Cadme Cárdenas Magi Angélica	1.165	-
	3.265	-
<u>Compañías relacionadas</u>		
Consortio Cadmecorp y BB	200.078	200.078
A&J Corporation S.A,	572.088	262.340
A&J Corporation S.A - Construlaba S.A.	-	75.367
Machinescorp S.A.	-	3.100
Construlaba S.A.	-	11.000
Total Compañías relacionadas	772.166	551.885
<u>Anticipos de Clientes</u>		
<u>Personas relacionadas</u>		
Cadme Andrés Mauricio	-	2.500
Total Anticipo de Clientes	-	2.500
Total Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes	844.391	599.301

Un resumen de las transacciones más importantes con compañías relacionadas y accionistas es como sigue:

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Ventas		
A&J Corporation S.A,	-	3.486
Cadme Cárdenas Byron Gustavo	713.780	429.535
Total cuentas por cobrar clientes locales	45.357	
	759.138	433.020
Compras		
Cadme Cárdenas Angel Gustavo	24.045	66.984
Cadme Cárdenas Luis Gilberto	-	1.662
Cadme Cárdenas Andrés Mauricio	-	9.043
Cadme Cárdenas Byron Gustavo	-	41.835
Construlaba S.A.	-	91.977
Machinescorp S.A.	-	32.894
A&J Corporation S.A,	309.747	-
	333.792	244.396

13. CAPITAL SOCIAL.

La Compañía cuenta con un capital de US\$ 350,000, divididos entre sus accionistas de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Monto (US dólares)	%
Angel Gustavo Cadme Cardenas	Ecuatoriana	175.000	50,00%
Angel Gustavo Luis Gilberto	Ecuatoriana	175.000	50,00%
Total Capital		350.000	100,00%

14. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía presenta saldos por US\$173,400.

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Utilidades disponibles para accionistas	927.824	1.029.559
Total Resultados Acumulados	927.824	1.029.559

16. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Ingresos Ordinarios		
Construcción de Obras Civiles	6.634.077	4.787.131
Material Pétreo y otros materiales	912.584	2.715.291
Alquileres de Equipos	611.187	884.177
Total Ingresos Ordinarios (1)	8.157.848	8.386.598

17. COSTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Sueldos y Remuneraciones adicionales	1.216.515	1.363.287
Suministros y Materiales	2.447.445	3.011.969
Mantenimiento	491.880	679.909
Depreciación	858.171	293.128
Alquiler	278.322	395.241
Honorarios	403.147	470.046
Combustibles y Lubricantes	1.164.337	656.240
Transporte	301.543	567.408
Seguros	51.917	51.785
Otros Gastos	279.331	320.697
Total Costos Venta	7.492.606	7.809.711

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)

El costo de ventas de los productos contiene inmersos todos los costos incurridos en los proyectos de construcción, y de operación incurridos en los servicios generados.

18. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Gastos Operacionales		
Administrativos	312.696	301.669
De Ventas	1.194	-
Financieros	180.315	42.186
Total Gastos Operacionales	494.205	343.855

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del

exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

20. CONTIGENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 28 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. CONTRATOS

La Compañía mantiene contratos vigentes a la emisión de este informe según se detalla a continuación:

Contrato por régimen especial con la empresa pública de Áridos y Asfalto del Azuay denominado 044-2019 con el objeto suministrar 7.800 metros cúbicos den material fino de polvo 3/16 para la producción de hormigón asfáltico firmado en febrero del 2019.

Contrato la fundación municipal Siglo XXI para a la regeneración urbana en la avenida Delta, firmado en septiembre del 2019.

Contrato con Sociedad Pinos Rodas denominado CCORP -017-19 con el objeto de proveer materiales, transporte, tendido, compactación. Replanteo y nivelación, suministro y colocación de subbase firmado en julio del 2019.

Contrato con Sociedad Pinos Rodas denominado CCORP -015-19 con el objeto de proveer materiales, transporte, tendido, compactación. Replanteo y nivelación, suministro y colocación de subbase firmado en abril del 2019.

Contrato con Promotores Inmobiliarios Pronobis S.A para la provisión e instalación de asfalto para las lotizaciones fincas San Rafael firmado en febrero del 2019.

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

Contrato con Ministerio de Obras Públicas (Cañar) denominado SIE-MTOP-C-001-2019 con el objeto de proveer mezcla asfáltica caliente para la dirección distrital 03D01-A-B-C-Cañar MTOP firmado en junio del 2019.

Subcontrato con Paco Alcoser Serrano con el objeto de proveer asfaltado y construcción del alcantarillado pluvial de varias calles y avenidas de los barrios Vinicio Yagual I y II de la parroquia Jose Luis Tamayo cantón Salinas firmado en febrero del 2019.

Subcontrato con Consorcio Vial Laurel para la pavimentación con hormigón rígido de varias calles del sector 1 de la parroquia rural El Laurel firmado en junio del 2019.

22. OTROS ASUNTOS

Respecto al consorcio CONSORCIO CADMECORP & BB, creado el 17 de septiembre del 2014 la administración indica que la obra ha sido culminada al 31 de diciembre del 2019 pero no se ha recibido el acta de entrega aprobada por el ente de control con el fin de generar las planillas correspondiente y posterior liquidación del Consorcio.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

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

Con fecha 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la salud (OMS) declara la propagación del virus COVID-19 como una pandemia, a raíz de esta declaración alrededor del mundo los países han tomado medidas para repelar el crecimiento de transmisión del virus, entre esas han limitado la movilidad de las personas y con ésta la afectación directa de las actividades económicas de los negocios. El Gobierno Nacional con fecha 16 de marzo del 2020 mediante decreto ejecutivo No 1017 declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano, mismo que ha sido extendido por 30 días más (hasta el 15 de junio del 2020). A la fecha de emisión de los estados financieros el País se encuentra buscando los lineamientos y protocolos para pasar de un estado de asilamiento a un estado de distanciamiento, medido a través de un semáforo (rojo-amarillo-verde) que dictará las restricciones específicas para cada color. EL Gobierno Nacional traspasó a los Alcaldes de cada cantón la decisión final para cambiar el color del semáforo, empezando todos en color rojo.

La recesión de la economía nacional y mundial refleja incertidumbres sobre la generación rápida recurso en el futuro y sobre las acciones gubernamentales que puedan ejecutarse para reactivar la economía, la Administración debe ejecutar estrategias con el fin de poder soportar la operación y lograr el objetivo de negocio en marcha.

CADMECORP ASOCIADOS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 28 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



**CADMECORP
ASOCIADOS S.A.**

Ángel Gustavo Cadme Cárdenas
Gerente General



Gil Remigio Vargas
Contador