
CONSTRUCTORA Q3 S.A.
Informe de Auditores Independientes
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

CONSTRUCTORA Q3 S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	CONSTRUCTORA Q3 S.A.
NIIF Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CONSTRUCTORA Q3 S.A.

Opinión

1. Hemos auditados los Estados Financieros que se adjuntan de CONSTRUCTORA Q3 SA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, 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.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CONSTRUCTORA Q3 S.A., al 31 de diciembre del 2019, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes- NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

4. Somos independientes de CONSTRUCTORA Q3 S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

5. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

6. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes- NIIF para 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.
7. 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.
8. 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.

9. Los objetivos de nuestra 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 nuestra 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.
10. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar 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.
 - Obtenemos 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos 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 concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Comunicamos 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

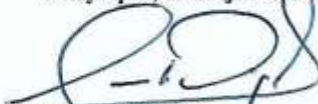
Restricción de uso y distribución

11. 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Guayaquil, 12 de junio de 2020


 No. de Registro
 Superintendencia de Compañías,
 Valores y Seguros: 1115


 Econ. Cynthia Uzcátegui Andino
 Socia

CONSTRUCTORA Q3 S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre de:	
	Nota	2019	2018
	s		
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	455.803	96.037
Inversiones corrientes	7	405.000	205.000
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	8	1.914.754	974.088
Activos por impuestos corrientes	19	232.609	253.675
Total activos corrientes		3.008.166	1.528.800
Propiedad, Planta y equipos Neto	9	2.597.655	2.022.274
TOTAL ACTIVOS		5.605.821	3.551.074
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTE:			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	10	1.672.383	1.101.253
Obligaciones con instituciones financieras	11	1.091.449	617.890
Pasivos por impuestos corrientes	19	118.691	11.886
Obligaciones beneficios a empleados	12	83.782	32.635
Total pasivo corriente		2.966.305	1.763.664
PASIVO NO CORRIENTE			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	10	353.681	625.193
Obligaciones con instituciones financieras	11	609.756	522.941
Obligaciones por beneficios definidos	12	14.836	9.309

Cuentas por pagar a accionistas L/P	13	70.535	-
Total pasivo no corriente		1.048.807	1.157.442
TOTAL PASIVOS		4.015.113	2.921.107
PATRIMONIO:	14		
Capital social		100.800	100.800
Aportes para futuras capitalizaciones		724.239	114.444
Otros resultados integrales		(14.836)	(9.709)
Resultados Acumulados		424.432	314.856
Resultados del ejercicio		356.073	109.576
Total patrimonio		1.590.708	629.967
TOTAL		5.605.821	3.551.073

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Feryala Asthol Quijano Azar
Gerente General


Simón Cabrera Intriago
Contador General

CONSTRUCTORA Q3 S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre de:	
	Nota	2019	2018
	s		
INGRESOS :			
Ingresos por actividades ordinarias	15	5.028.350	2.486.438
Total ingresos		5.028.350	2.486.438
Costo de ventas	16	3.930.282	2.034.713
Utilidad Bruta		1.098.068	451.724
Otros ingresos		-	6.310
GASTOS DE OPERACION:			
Administración y ventas	17	381.237	137.743
Utilidad en operaciones		716.830	320.291
Gastos financieros	18	158.284	148.407
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		558.547	171.884
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		83.782	25.783
IMPUESTO CAUSADO	19	118.691	36.525
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		356.073	109.576

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Feryala Asthol Quijano Azar
 Gerente General

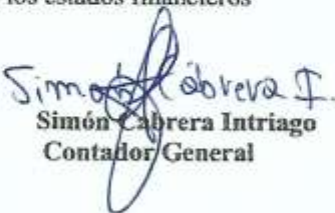

Simón Cabrera Intriago
 Contador General

CONSTRUCTORA Q3 S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2017	100.800	114.444	(6.719)	246.418	68.438	523.381
Traspaso resultados acumulados			(2.990)	68.438	(68.438)	(2.990)
Resultados ejercicios 2018					109.576	109.576
Saldo al 31/12/2018	100.800	114.444	(9.709)	314.856	109.576	629.967
Traspaso resultados acumulados				109.576	(109.576)	-
Otras cuentas patrimoniales		609.795	(5.127)			604.668
Resultados ejercicios 2019					356.073	356.073
Saldo al 31/12/2019	100.800	724.239	(14.836)	424.432	356.073	1.590.708

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Feryala Asthol Quijano Azar
Gerente General


Simón Cabrera Intriago
Contador General

CONSTRUCTORA Q3 S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

	Al 31 de diciembre de:	
	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto	356.073	109.576
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	296.975	233.620
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(940.666)	(851.730)
Pagos anticipados SRI	21.066	76.906
Inversiones financieras	(200.000)	(24.252)
Cuentas por pagar proveedores	299.618	870.599
Impuestos por pagar	106.805	7.459
Otras cuentas por pagar empleados	56.674	10.552
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(3.454)	432.730
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, neto	(872.357)	(1.039.918)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(872.357)	(1.039.918)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto recibido de obligaciones con instituciones financieras	560.375	116.930
Efectivo neto recibido de accionistas	70.535	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	604.668	457.404
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	1.235.577	574.333

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Aumento (disminución) neto durante el año	359.766	(32.855)
Saldos al comienzo del año	<u>96.037</u>	<u>128.892</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>455.803</u>	<u>96.037</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Feryala Asthól Quijano Azar
Gerente General


Simón Cabrera Intríago
Contador General

CONSTRUCTORA Q3 S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública del 15 de diciembre del 2008, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías el 30 de diciembre del 2008 según Resolución No. 08.G.IJ.0008951 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero del 2009 bajo la razón social "CONSTRUCTORA Q3 S.A."

Su objeto social principal es la construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

Su domicilio está ubicado en Guayaquil en Km. 10.5 Vía a la Costa a una cuadra compañía Ecuair.

2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros de CONSTRUCTORA Q3 S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible y depósitos a la vista en instituciones financieras locales.

3.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales.

3.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

3.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

3.8 Propiedades, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición en el momento del reconocimiento inicial.- Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- Medición posterior al reconocimiento inicial.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 periodo en que se producen.
- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo de las propiedades 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, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificios	50	Sin residual
Maquinaria y equipo	10	Sin residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin residual
Vehículo	5	Sin residual
Equipo de computación	3	Sin residual

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

3.11 Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

3.12 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable 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.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

3.13 Obligaciones y beneficios a los empleados

Pasivos corrientes.- En este grupo contable 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.

Pasivos no corrientes. - La Compañía cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el

cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

3.14 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.15 Impuestos

- 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.
- 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 e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Impuesto a las ganancias 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 impuesto a la renta para el año 2019 es de 25% según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el año 2018 la tasa era del 25%. 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.

3.16 Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Reserva legal. - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas retenidas y del ejercicio, los ajustes provenientes por la Adopción de NIIF, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.17 Ingresos Ordinarios

La compañía CONSTRUCTORA Q3 SA se dedica a la construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus bienes y/o servicios al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes al bien y/o servicio entregado y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.18 Costos y Gastos

Costos de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.19 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.20 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4. ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) 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 el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos,

determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

b) Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo 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.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

d) Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía 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 pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

e) Riesgo de capital

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

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

b) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
CAJA	-	-
BANCOS LOCALES	455.803	96.037
TOTAL	455.803	96.037

El saldo corresponde a 2 cuentas corriente:

No. 1380001728 del Banco Machala

No. 1044383013 del Banco Produbanco

Ninguna de las 2 cuentas tiene ningún tipo de restricción de uso.

7. INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de esta cuenta son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
INVERSIONES CORRIENTES	405.000	205.000
TOTAL	405.000	205.000

Corresponde a los siguientes Depósitos a Plazo:

Certificado de Depósito a plazo por US\$ 105.000,00 realizado en el Banco Machala a una tasa de interés efectiva de 3.05% a 45 días de plazo, el cual vence el 13 de enero de 2020.

Certificado de Depósito a plazo por US\$ 50.000,00 realizado en el Banco Machala a una tasa de interés efectiva de 2.20% a 35 días de plazo, el cual vence el 03 de febrero de 2020.

Certificado de Depósito a plazo por US\$ 250.000,00 realizado en el Banco Produbanco a una tasa de interés efectiva de 3.65% a 101 días de plazo, el cual vence el 03 de septiembre de 2020.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
CLIENTES LOCALES	1.914.754	974.088
TOTAL	1.914.754	974.088

El saldo corresponde al servicio de movimiento de tierra dado en el terreno ubicado atrás de Ciudad Celeste, sector La Barranca perteneciente al cliente Guayaquil Country Club. El plazo de pago es de 180 días pero no devenga intereses.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

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

	Saldo 1 enero del 2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 diciembre del 2018
<u>Costos</u>				
TERRENO	-	-	-	-
EQUIPO DE OFICINA	3.940	2.240	-	6.180
EQUIPO DE COMPUTACION	6.011	3.000	-	9.011
MAQUINARIA	1.143.000	483.000	130.000	1.496.000
VEHICULO	489.949	588.582	-	1.078.531
TOTAL	1.642.900	1.076.822	130.000	2.589.722
<u>Depreciación acumulada</u>				
(-)Depreciación	- 426.925	- 233.620	93.096	- 567.449
Importe neto en libros al 31 de diciembre	1.215.975	843.202	223.096	2.022.273
	Saldo 1 enero del 2019	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 diciembre del 2019
<u>Costos</u>				
TERRENO (1)	-	609.795	-	609.795
EQUIPO DE OFICINA	6.180	-	-	6.180
EQUIPO DE COMPUTACION	9.011	-	-	9.011
MAQUINARIA (2)	1.496.000	175.900	-	1.671.900
VEHICULO (3)	1.078.531	120.083	61.978	1.136.636
TOTAL	2.589.722	905.778	61.978	3.433.522
<u>Depreciación acumulada</u>				
(-)Depreciación	- 567.449	- 296.975	28.557	- 835.867
Importe neto en libros al 31 de diciembre	2.022.273	608.803	90.535	2.597.655

(1) Corresponde a un terreno ubicado en el Km. 22 de la vía a Daule entregado como dación de pago por Guayaquil Country Club.

(2) Corresponde a maquinarias para construcción como rodillos, tractores, excavadoras.

(3) Corresponde a vehículos esencialmente para actividades de construcción como volquetas, camiones tanqueros, camiones y cabezales.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
PROVEEDORES CORRIENTES C/P		
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS (1)	1.672.383	1.101.253
TOTAL	1.672.383	1.101.253
PROVEEDORES NO CORRIENTES L/P		
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS (2)	353.681	625.193
TOTAL	353.681	625.193

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a facturas pendientes de pago a proveedores nacionales por compras de bienes y servicios a corto plazo (saldos pendientes menores a 1 año).

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a facturas pendientes de pago a proveedores nacionales por compras de bienes y servicios a largo plazo (saldos pendientes mayores a 1 año).

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES C/P		
OBLIGACIONES CON IFIS (1)	1.091.449	617.890
TOTAL	1.091.449	617.890
OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES L/P		
OBLIGACIONES CON IFIS (2)	609.756	522.941
TOTAL	609.756	522.941

(1) Corresponde al saldo de capital por préstamos bancarios con un saldo menor a 360 días más los intereses provisionados por pagar.

(2) Corresponde al saldo de capital pendiente de pago por préstamos bancarios con saldo mayor a 360 días más los intereses provisionados por pagar.

Las principales instituciones financieras que mantienen acreencias con la compañía son:

- Banco Machala	US\$ 1.317.418
- Banco Produbanco	US\$ 336.494

Los préstamos se encuentran garantizados con títulos valores y certificados de depósito, así como con una prenda industrial por las maquinarias.

12.OBLIGACIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
OBLIGACIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE		
DECIMO TERCERO	-	6.852
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	83.782	25.783
TOTAL	83.782	32.635
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS NO CORRIENTE		
JUBILACION PATRONAL	14.836	9.309
TOTAL	14.836	9.309

Corresponden a beneficios sociales establecidos por ley para los trabajadores.

13.CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		
FERYALA QUIJANO AZAR	13.000	-
ARMANDO QUIJANO AZAR	10.000	-
ARMANDO QUIJANO DAVILA	27.535	-
GIANELLA QUIJANO AZAR	20.000	-
TOTAL	70.535	-

Corresponden a valores pendientes de pagos a los accionistas, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses por pagar.

14. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 100.800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de CONSTRUCTORA Q3 S.A. son:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
QUIJANO AZAR ARMANDO VIRGILIO	30.240,00	30.240,00
QUIJANO AZAR BETTY GIANELLA	5.040,00	5.040,00
QUIJANO AZAR FERYALA ASTHOL	30.240,00	30.240,00
QUIJANO AZAR MARIA ROSA	5.040,00	5.040,00
QUIJANO DAVILA MANUEL ARMANDO	30.240,00	30.240,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>100.800</u>	<u>100.800</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	724.239	114.444
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-14.836	-9.709
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	424.432	314.856
UTILIDAD DEL EJERCICIO	356.073	109.576
TOTAL	<u>1.590.708</u>	<u>629.966</u>

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de esta cuenta son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
ACTIVIDADES ORDINARIAS		
OBRAS	4.463.622	2.470.797
ALQUILER MAQUINARIAS	5.320	-
VENTA DE MATERIALES	556.808	15.641
TOTAL	<u>5.025.751</u>	<u>2.486.438</u>
OTROS INGRESOS		
UTILIDAD VENTA DE ACTIVO FIJO	-1.901	-
INTERESES	4.500	-
TOTAL	<u>5.028.350</u>	<u>2.486.438</u>

Los ingresos detallados corresponden a las actividades ordinarias de la compañía, tales como venta de materiales de construcción (arena, piedra, cascajo, piedra azul, entre otros), servicios de movimiento de tierra que realiza la compañía en las diferentes obras, entre otras actividades.

16.COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de esta cuenta son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
COSTOS DE VENTAS		
COMPRA DE MATERIALES	2.670.225	121.194
SUELDOS Y SALARIOS	171.069	
APORTES AL IESE (PATRONAL)	19.074	
DECIMO TERCER SUELDO	14.256	122.992
DECIMO CUARTO SUELDO	9.834	
FONDOS DE RESERVA	6.318	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	32.167	23.228
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	72.631	-
REPUESTOS Y SUMINISTROS MAQUINARIAS	79.115	68.013
ALQUILER MAQUINARIAS	342.307	-
TRANSPORTE DE MATERIAL	45.553	-
TRANSPORTE DE MAQUINARIAS	9.595	-
SEGUROS	56.573	-
OTROS SERVICIOS	107.589	1.467.276
DEPRECIACION	293.977	232.010
TOTAL	3.930.282	2.034.713

Al 31 de diciembre de 2019, los costos de ventas están relacionados a los ingresos ordinarios de la compañía, tales como: Materiales, mano de obra, alquiler de maquinarias entre otros conceptos.

17.GASTOS DE OPERACION

Un resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS Y SALARIOS	52.490	39.630
APORTE PATRONAL (IESE)	5.853	6.822
FONDOS DE RESERVA	2.482	-
DECIMO TERCER SUELDO	4.374	18.958
DECIMO CUARTO SUELDO	3.703	-
JUBILACION PATRONAL	2.742	-
BONIFICACION POR DESAHUCIO	1.913	-
ALIMENTACION	4.639	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.883	5.703
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	25.073	14.795
SERVICIOS BASICOS	7.880	4.798
SEGUROS	37.237	7.687
HONORARIOS PROFESIONALES	110.429	14.400
DEPRECIACION	9.296	1.609
MULTAS E INTERESES	625	-

SUMINISTROS Y MATERIALES	56.803	-
OTROS SERVICIOS (PEAJE)	26.853	-
OTROS SERVICIOS (ALICUOTAS)	3.895	3.251
OTROS SERVICIOS (CAMARA DE COMERCIO)	240	-
OTROS SERVICIOS (NOTARIA)	2.120	-
OTROS SERVICIOS (SIST. CONTABLE)	1.175	-
OTROS SERVICIOS (AUDITORÍA)	518	-
OTROS SERVICIOS (VARIOS)	16.843	20.089
COMISIONES BANCARIAS	1.172	-
TOTAL	381.237	137.743

18.GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
GASTOS BANCARIOS VARIOS	158.283	148.407
TOTAL	158.283	148.407

Corresponde a los pagos de intereses y comisiones por los préstamos solicitados a las instituciones financieras y detallados en el punto 11

19.IMPUESTOS

A. Impuesto a la Renta

La compañía durante los años 2018 y 2019 ha presentado el siguiente gasto de impuesto a la renta:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
IMPUESTO A LA RENTA		
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	118.691	36.525
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-
TOTAL	118.691	36.525

B. Impuestos por cobrar y por pagar

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
CREDITO TRIBUTARIO IVA (2)	188.553	253.675
RETENCION FTE. CLIENTES (1)	44.056	-
TOTAL	232.609	253.675

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
OTROS PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	11.886
IMPTO RENTA POR PAGAR	118.691	-
TOTAL	118.691	11.886

(1) Corresponde a saldo de retenciones que le efectuaron los clientes a la Compañía, de los cuales se tiene previsto utilizar en el pago de impuesto a la renta futuro.

(2) El valor de crédito tributario IVA se genera en el año 2016, cuando la compañía firma contrato con la Empresa Olam-Ecuador por un valor aproximado de \$1'600.000 (sin incluir IVA). Esta Compañía es exportadora, por lo cual se generaron retenciones por el 100% del Iva y se empezó a generar el señalado crédito tributario.

C. Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2016 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

D. Conciliación tributaria - contable

A continuación, se detalla la conciliación tributaria sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-19
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	558.547	171.884
MAS (MENOS) PARTIDAS DE CONCILIACION:		
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	83.782	25.783
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	474.765	146.101
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25%	118.691	36.525
ANTICIPO CORRESPONDIENTE EJERCICIO	-	-
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO	118.691	36.525
MENOS:		
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO	-	32.883
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	118.691	3.642

20. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

21. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

22. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe (junio 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, aun habiendo considerado los impactos económicos y/o incertidumbres, que está generando la expansión del COVID-19 a nivel local y mundial.

23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.