

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EMDECO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EMDECO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditor Independiente	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EMDECO S.A

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EMDECO S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 2 y 3, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EMDECO S.A** al 31 de diciembre de 2019, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión con salvedad:

2. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, mantiene en activos financieros cuentas por cobrar con una Compañía por US\$. 103,400, la misma que se encuentra inactiva ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) Sección 11, requiere que las cuentas por cobrar a clientes sean medidas su valor razonable, aplicando un adecuado deterioro de las mismas. En razón de lo comentado, no fue posible establecer la razonabilidad del referido saldo derivados de la incertidumbre del cliente.
3. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene una deuda con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, por U\$. 230,681, nota 6, a la fecha de emisión de este informe (junio 19 de 2020) la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de liquidar este pasivo.
4. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección “Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros” de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedad.

Información presentada en adición a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de
EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EMDECO S.A

Página 2

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Énfasis:

6. La Compañía registra sus transacciones de contabilidad, acumula sus movimientos contables y presenta sus estados financieros tanto a la Administración como a los Organismos de Control en Ecuador, sobre base de hojas de cálculo elaboradas en Excel, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

7. 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 del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

8. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección 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 la elusión del control interno.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A.**Página 3**

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunique a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.



MSC. Diana Sánchez B.
RNAE 922

Junio 19 de 2020
Guayaquil - Ecuador

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja	0	100
3	Activos financieros	244,227	252,151
	Existencias	6,217	5,451
4	Activo por impuesto corrientes	<u>13,643</u>	<u>14,329</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>264,087</u>	<u>272,031</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
2	Inversiones en acciones	<u>400</u>	<u>400</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>400</u>	<u>272,431</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>264,487</u>	<u>272,431</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
5	Pasivos financieros	14,001	9,452
6	Otras obligaciones corrientes	<u>235,486</u>	<u>245,570</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>249,487</u>	<u>255,022</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>249,487</u>	<u>255,022</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
7	Capital social	10,000	10,000
2	Reserva legal	5,000	5,000
	Resultados acumulados	<u>0</u>	<u>2,409</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>15,000</u>	<u>17,409</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>264,487</u>	<u>272,431</u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
8		
INGRESOS	0	103,000
(-) COSTOS	<u>0</u>	<u>(88,345)</u>
UTILIDAD BRUTA	0	<u>14,655</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
9		
(-) Gastos administrativos	<u>0</u>	<u>11,567</u>
TOTAL	<u>0</u>	<u>11,567</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>0</u>	<u>3,088</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		
	<u>0</u>	<u>3,088</u>
10		
15% de PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>0</u>	<u>(0)</u>
IMPUESTO A LA RENTA	<u>0</u>	<u>(679)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>0</u>	<u>2,409</u>
UTILIDAD POR ACCION	<u>0</u>	<u>0.24</u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000	5,000	2,614	17,614
Utilidad neta del ejercicio	0	0	2,409	2,409
Distribución de dividendos (nota 7)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,614)</u>	<u>(2,614)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000	5,000	2,409	17,409
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0
Distribución de dividendos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,409)</u>	<u>(2,409)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u><u>10,000</u></u>	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>15,000</u></u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,309	26,890
Efectivo pagado a proveedores y empleados, neto	<u>0</u>	<u>(23,976)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>2,309</u>	<u>2,914</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de inversiones	<u>0</u>	<u>(400)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(400)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Distribución de dividendos	<u>(2,409)</u>	<u>(2,614)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(2,409)</u>	<u>(2,614)</u>
Disminución del efectivo en caja y banco	<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
Efectivo en caja y banco al inicio del período	<u>100</u>	<u>200</u>
Efectivo en caja y banco al final del período	<u><u>0</u></u>	<u><u>100</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	0	2,409
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Impuesto a la renta		679
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, netos	7,924	(76,110)
Inventarios	(766)	59,764
Activos por impuestos corrientes	686	7,454
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	4,549	(6,854)
Otras obligaciones corrientes	(10,084)	15,572
Total ajustes	<u>2,309</u>	<u>505</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2,309</u>	<u>2,914</u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 14 de febrero de 2011 e inscrita el 16 de febrero del mismo año. En julio 16 de 2012, se aumentó el capital social y se reformaron los estatutos. Su actividad principal es el diseño, reparación, construcción y fiscalización de toda clase de obras civiles tales como edificios, viviendas, centro comerciales, condominios, fábricas industriales, carreteras, puentes, aeropuerto, terminales terrestres, puertos marítimos y fluviales planificación y ejecución de toda clase de construcciones y obras arquitectónicas, sean para fines comerciales, industriales o de vivienda. La Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, Centro Comercial Oasis Autopista Terminal Terrestre Pascuales Kilómetro 1.6 y mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyente No. 0992702672001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de **EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDEMCO S.A.** en marzo 31 del 2020, mientras que los del ejercicio económico 2018, fueron aprobados en marzo 25 de 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en bancos.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en: cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes por concepto de planillas principalmente de obras civiles, nota 3.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación por los valores pendientes por cancelarse, al momento de la contratación de los servicios, nota 5.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene empleados bajo relación de dependencia.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Ingresos.- Los ingresos por planillas de obras civiles, son reconocidos en resultados en función a su facturación y en los períodos contables a los cuales son imputados.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean cancelados.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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.

Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Dólares)
Clientes locales	244,227	103,400
Parte relacionada	<u>0</u>	<u>148,751</u>
Total	<u><u>244,227</u></u>	<u><u>252,151</u></u>

Clientes locales.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan principalmente saldo de cartera vencida por facturación de obras culminadas a Inmobiliaria Terrabienes S.A., Compañía que se encuentra inactiva ante la Superintendencia de Compañía de Valores y Seguros desde el año 2016.

Parte relacionada.- Al 31 de diciembre de 2018, representa facturación de planillas de obras civiles realizadas a la Compañía relacionada Constructora OV Concreto OVCONCRE S.A., las cuales no generan intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen US\$. 6,213, saldos a favor del impuesto a la renta una vez compensado el impuesto a la renta causado con las retenciones de impuesto a la renta del periodo y de años anteriores.

5. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan provisiones de facturas originadas en la adquisición de bienes y servicios, las mismas que no devengan intereses y son canceladas en 30 días aproximadamente.

6. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Dólares)
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	233,280	230,681
Obligaciones fiscales	0	10,758
Beneficios sociales por pagar	2,206	3,452
Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>679</u>
Total	<u><u>235,486</u></u>	<u><u>245,570</u></u>

Instituto ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representaron pasivos originados por planillas pendientes de pago por los años 2014 al 2016.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no presenta empleados bajo relación de dependencia, por lo cual no provisionó el 15% de participación de trabajadores.

7. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 90% pertenece a: Velasco Quintero Otto el 10% restante a Velasco Quintero Otto, todos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2017, y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012 (Reformada por la Resolución No. NAC-DGRERCGC13-00059, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 de 2013), aplicable para el ejercicio fiscal 2016, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2019 y 2018 en febrero 2 de 2020 y febrero 3 del 2019.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

8. **INGRESOS Y COSTOS**

Al 31 de diciembre de 2018, representaron facturación de obras civiles a una parte relacionada, mientras que los costos representan principalmente costos indirectos de desembolsos por US\$. 28,035, incurridos en el proceso operativo de la Compañía.

9. **GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2018, representaron pagos por la adquisición de bienes y servicios con proveedores locales.

10. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Dólares)
Utilidad antes de participación en las utilidades e impuesto a la renta	0	3,088
Más:		
Gastos no Deducibles	_____ 0	_____ 0
Base de cálculo	_____ 0	_____ 3,088
22% Impuesto a la Renta	===== 0	===== 679

20192018

(Dólares)

Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta

Anticipo de impuesto calculado para el año 2019		
22% de impuesto a la renta	_____ 0	_____ 0
Impuesto a pagar / Anticipo de Impuesto a la renta (mayor entre el anticipo y el 22% del Impuesto a la renta)	===== 0	===== 679

11. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

12. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

13. LEGISLACIÓN FISCAL APROBADA

En diciembre 31 de 2019, fue expedida la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Los aspectos más relevantes de la referida ley son mencionados a continuación:

NUEVOS TRIBUTOS:

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los Impuestos al Valor Agregado (IVA) y a los Consumos Especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

13. **LEGISLACIÓN FISCAL APROBADA (Continuación)**

IMPUESTO A LA RENTA:

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores, agrícola, ganadero y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$. 100,000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el 50% del total de ingresos gravados o en 1.3 veces a la fracción básica desgravada.
- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos a ISD.
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.
- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE):

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD):

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

13. LEGISLACIÓN FISCAL APROBADA (Continuación)**OTRAS:**

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

14. OBLIGACIONES ANTE LA UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO Y ECONOMICO (UAFE)

La Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y su Reglamento, establecen que las personas jurídicas dedicadas a las actividades de construcción deberán presentar los siguientes reportes:

- Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas (ROI), dentro del término de 4 (Cuatro) días, contados a partir de la fecha en que el comité de cumplimiento de la institución correspondiente tenga conocimiento de tales operaciones o transacciones. Para el efecto, se adjuntará todos los sustentos del caso debidamente suscritos por el oficial de cumplimiento; y,
- Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior (RESU) a US\$. 10,000 (Diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas); así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de 30 (Treinta) días. El término para el cumplimiento de esta obligación de reporte se encuentra fijado en el artículo 4 letra c) de la Ley. La obligación de registro incluirá las transferencias electrónicas, con sus respectivos mensajes, en toda la cadena de pago. El registro se realizará en los respectivos formularios aprobados por las entidades competentes, en coordinación con la UAFE. Las operaciones y transacciones individuales y múltiples, y las transferencias electrónicas, previamente señaladas se reportarán a la UAFE dentro de los 15 (Quince) días posteriores al fin de cada mes;

La Compañía se encuentra en proceso de emitir los documentos requeridos por la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 19 de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
