

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

I. INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

RAZÓN SOCIAL	Pexsot Constructores Cía. Ltda.
RUC	1191740382001
PERIODO AUDITADO	1 de Enero al 31 de Diciembre del 2018
AUDITOR	Dra. Vanessa Rodríguez Torres

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios
PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

1. OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros de PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

2. FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

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

3. ASUNTOS CLAVE DE AUDITORÍA

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Hemos determinado que no existen cuestiones de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

4. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES y del control interno que la

administración consideró necesario para permitir que la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y aplicando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

5. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 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, obtenimos 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 aquella resultante de un error, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtuvimos un 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 entidad.

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

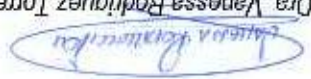
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración de las bases contables de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.

- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de Pexsot Constructores Cía. Ltda., en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

6. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestros informes sobre: Deficiencias en el Control Interno y el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones de PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.


Dra. Vanessa Rodríguez Torres
AUDITORA EXTERNA
RNAE - No. 910

Loja, 29 de marzo del 2019

DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribunal, Urbanización La Gran Manzana
TELÉFONO: 072541436 – 0988841354

II. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

CUENTA	NOTAS	2018	2017
--------	-------	------	------

ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	696,28	91.431,71
INVENTARIOS	5	418.954,92	387.104,16
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	6	127.593,00	5.119,24
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	72.183,94	68.146,63
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	8	417,78	-
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	94.086,81	82.124,81
TOTAL ACTIVO		713.932,73	623.926,55
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	150.587,36	220.006,78
BENEFICIOS EMPLEADOS CORRIENTES	11	28.258,53	23.056,95
ANTICIPO DE CLIENTES	12	112.462,73	7.601,14
PASIVO NO CORRIENTE			
ANTICIPOS NO CORRIENTES	13	65.000,00	22.000,00
BENEFICIOS EMPLEADOS L/PLAZO	14	6.562,56	3.367,63
TOTAL PASIVO		362.871,17	276.032,50
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL			
CAPITAL			
CAPITAL	15	135.680,00	135.680,00
RESERVA LEGAL		13.123,27	12.904,28
IMPUESTOS DIFERIDOS		(1.212,22)	-
GANANCIAS ACUMULADAS		199.309,77	140.185,96
RESULTADOS DEL EJERCICIO		4.160,74	59.123,81
TOTAL CAPITAL		351.061,56	347.894,05
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		713.932,73	623.926,55

Ing. María Paula Peña Sotomayor
GERENTE GENERAL

Lc. Dunia Yadira Gamazhepa Jiménez
CONTADORA

PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
OLMEDO 09-12 ENTRE ROCAFUERTE Y MIGUEL RIVERO
RUC: 1191740382001
Al 31 de Diciembre del 2018

CUENTA	NOTAS	2018	2017
--------	-------	------	------

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
INGRESOS POR ARRIENDOS
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES
TOTAL INGRESOS
COSTOS
COSTO DE VENTA
TOTAL COSTOS
GASTOS
GASTOS DE VENTA
GASTOS ADMINISTRATIVOS
GASTOS FINANCIEROS
OTROS GASTOS
TOTAL GASTOS
TOTAL COSTOS Y GASTOS
PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO

388,964,58	433,727,19	16	-	1,562,15
388,964,58	435,289,34			
171,130,52	176,191,24	17		
171,130,52	176,191,24			
27,126,71	27,934,24			
177,006,02	132,211,51	18		
565,41	2,672,75			
1,622,60	1,830,84			
206,320,74	164,649,34			
377,451,26	340,840,58			
11,513,32	94,448,76			

Ing. María Paula Peña Solomayor
GERENTE GENERAL

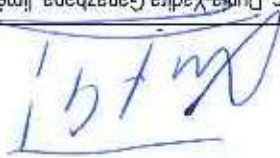
Lic. Dunia Yadira Ganaizapa Jiménez
CONTADORA

(USD Dólares)		2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(139,307,75)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	388,964,58	
Otros Cobros por actividades de operación	388,963,29	
	1,29	
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(377,222,19)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(199,226,93)	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras	(176,073,99)	
Intereses Pagados	(1,921,27)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(229,07)	
	(150,821,07)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		48,572,32
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(26,427,68)	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	75,000,00	
VARIACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(90,735,43)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO		91,431,71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		696,28
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		11,513,32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		(30,509,59)
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	14,465,68	
Otros ajustes por partidas diferentes al efectivo	(44,975,27)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		(120,311,48)
Incremento (Disminución) en clientes y otras cuentas por cobrar	-	
Incremento (Disminución) en anticipos de proveedores	(122,473,76)	
Incremento (Disminución) en inventarios	(31,860,76)	
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	12,266,18	
Incremento (Disminución) en otros pasivos	21,746,86	
EFECTIVO NETO PROVISITO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(139,307,75)

GERENTE GENERAL
 Ing. María Paula Peña Sotomayor



CONTADORA
 Lic. Duma Yadia Ganazhapa Jiménez



PEXSOT CONSTRUCTORES C/A. LTDA.

OLMEDO 09-12 ENTRE ROCAFUERTE Y MIGUEL RIOFRIO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

RUC: 1191740382001

Al 31 de Diciembre de 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS / PERDIDAS ACTUARIALES	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	135,680.00	13,123.27	(1,212.22)	199,309.77	4,160.74	351,061.56
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	135,680.00	12,904.28	-	140,185.96	59,123.81	347,894.05
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	218.99	(1,212.22)	59,123.81	(54,963.07)	3,167.51
Otros cambios, Resultado de ejercicio anterior	-	-	-	59,123.81	(59,123.81)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	11,513.32	11,513.32
Impuesto renta de ejercicio	-	-	-	-	(5,406.59)	(5,406.59)
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(1,727.00)	(1,727.00)
Reserva Legal	-	218.99	-	-	(218.99)	-
Ganancias / Pérdidas Actuariales	-	-	(1,212.22)	-	-	(1,212.22)

Ing. María Paula Peña Solomayor
GERENTE GENERAL

Lic. Dunia Yadira Genachapá Jiménez
CONTADORA

III. NOTAS EXPLICATIVAS Y POLÍTICAS CONTABLES

PEXSOT CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA:

Pexsot Constructores Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Loja, el día 17 de Mayo del 2011, ante el Notario Cuarto del Cantón Loja.

La Resolución aprobatoria emitida por la Superintendencia de Compañías es la Nro. SC.DIC.L.11.0124, de fecha 24 de mayo del 2011.

OBJETO SOCIAL:

La ejecución de todo tipo de obras civiles: Diseño, cálculo, construcción, Fiscalización de obras y arrendamiento de equipo y maquinaria de Ingeniería Civil y Electromecánica, en ese orden podrá además realizar tareas de fiscalización de obras de Ingeniería Civil, conservación vial de carreteras, señalización vial horizontal y vertical.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Loja, calles Olmedo entre Rocafuerte y Miguel Ríofrio

PLAZO:

El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, sin embargo, la Junta General de Socios convocada expresamente, podrá disolverla en cualquier tiempo o prorrogar el plazo de duración.

CAPITAL:

El capital suscrito es de Ciento treinta y cinco mil seiscientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América (\$ 135.680), dividido en ciento treinta y cinco mil seiscientos ochenta participaciones de un valor nominal de un dólar cada una. El capital suscrito, a la fecha se encuentra pagado en su totalidad.

SOCIOS Y PARTICIPACIÓN:

SOCIO	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
Peña Sotomayor Luis Alfonso	67.840.00	50.00%
Peña Sotomayor María Paula	33.920.00	25.00%
Peña Sotomayor María Victoria	33.920.00	25.00%
TOTAL	135.680.00	100.00%

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento: los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los Estados Financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Moneda funcional y de presentación: según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD \$).

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen la relación entre los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, así como el reconocimiento de ingresos y egresos, determinando si los estados financieros se presentan razonablemente.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Periodo de Presentación: los estados financieros deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. La compañía mantiene el sistema SYPLUS que genera la información de manera mensual a excepción del Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros.

Empresa en marcha: los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible, Pexsot Constructores Cia. Ltda., no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de los Estados Financieros de Pexsot Constructores Cía. Ltda.

Efectivo y Equivalentes: Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Inventarios: Se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinando usando el método promedio de base anual.

Activos por Impuestos Corrientes: Se registrará los créditos tributarios por impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedad, Planta y Equipo: Las partidas de propiedad, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Medición al monto del reconocimiento: las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente a su costo. El costo de propiedad, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconociendo – modelo del costo: después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando estos se efectúan.

Método de depreciación y vida útil: la depreciación de los elementos de maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad.

TIPO DE BIEN	AÑOS
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo y software	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libro del activo y es reconocida en los resultados del año.

1.01.03	INVENTARIOS	2018	418,954,92	387,104,16
1.01.03.07.03	TERRENO	23,300,00		23,300,00
1.01.03.08.01	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	395,654,92		363,804,16
	TOTAL			

5. INVENTARIOS:

- **Caja-** Los valores registrados corresponden a valores que reposan en la Caja Fuerte de la empresa
- **Bancos** - Corresponde a los fondos en cuentas corrientes que mantiene la empresa en las diferentes instituciones bancarias.

1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2018	696,28	91,431,71
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	696,28		2,099,41
1.01.01.03.01	BANCO DE LOJA CTA.CTE. # 2901320154	-		33,695,04
1.01.01.03.02	BANCO DEL PACIFICO CTA.CTE. # 07616090	-		55,637,26
	TOTAL			

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Costos y Gastos: Se registra a costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el ejercicio fiscal correspondiente.

Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios, son reconocidos cuando la compañía transfiera de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad, y, es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Provisiones por beneficios sociales: Conforme lo determina la NIC 19 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, la compañía ha registrado los cálculos por jubilación patronal y desahucio en base al estudio actuarial realizado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda. quienes conforme determina la norma, se encuentran debidamente calificados. La empresa reconoce las ganancias o pérdidas actuariales de manera inmediata en resultados.

Impuesto a la Renta: Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga al resultado del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La norma tributaria vigente establece una tasa de impuesto del 22%. A partir del año 2010, esta vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2018	2017
1.02.01.01.05	MUEBLES Y ENSERES	4.481,42	4.481,42
1.02.01.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	121.185,28	97.792,42
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	25.016,98	21.982,14
1.02.01.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	15.700,00	15.700,00
1.02.01.12.04	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(2.275,69)	(1.827,49)
1.02.01.12.05	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(35.862,60)	(25.712,44)
1.02.01.12.07	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(21.161,80)	(20.434,52)
1.02.01.12.08	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. VEHÍCULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MÓVIL	(12.996,76)	(9.856,72)
	TOTAL	94.086,81	82.124,81

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- **Activos por Impuestos Diferidos.** - Corresponde al valor de impuesto a la renta, que la empresa podrá deducir en periodos futuros, producto de provisiones jublares y desahucio.

1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2018	2017
1.02.05.01.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	417,78	-
	TOTAL	417,78	-

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

- **Activos por Impuestos Corrientes** - Corresponde al saldo de crédito tributario por IVA, y saldo de crédito tributario por Renta que mantiene la empresa.

1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017
1.01.05.01.01	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	69.811,26	58.146,63
1.01.05.02.02	CRÉDITO TRIBUTARIO I.R. AÑO ACTUAL	2.372,68	-
	TOTAL	72.183,94	58.146,63

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

- **Seguros Pagados por anticipado.** - Se registran los valores correspondientes a los seguros anticipados que no se han devengado en el ejercicio económico.
- **Anticipo Proveedores.** - Se registran los valores entregados por la compra de bienes o servicios.

1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2018	2017
1.01.04.01.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	743,00	195,27
1.01.04.03.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	126.860,00	4.923,97
	TOTAL	127.593,00	5.119,24

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

- **Inventarios.** - Corresponde a los materiales y suministros que son consumidos en el proceso de producción. La administración de la empresa ha reconocido sus inventarios al costo y considera que no es necesario realizar una provisión adicional por desvalorización del inventario.

- **Propiedad, Planta y Equipo.** - Los activos que mantiene la empresa, se valorizan inicialmente al precio de adquisición, y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

2017	2018	TOTAL
201.01		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
201.01.01.01	122,532.86	CUENTAS Y DTOS. X PAGAR PROVEEDORES NO RELAC. LOCALES
201.01.01.02	-	CUENTAS Y DTOS. X PAGAR PROV. RELACIONADOS LOCALES
201.01.01.03	2,096.79	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS
201.01.01.04	20,197.22	SOBREGIRO BANCARIO
201.07.01.10	5,700.30	CUENTAS POR PAGAR SRI
201.07.02.01	-	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
201.05.01.04	60.18	PROVISIONES POR INTERESES POR PAGAR
	150,587.35	TOTAL
220,006.78		

- **Cuentas y Dctos por pagar Proveedores:** Corresponde a los valores registrados y pendientes de pago a los diferentes proveedores de la empresa al 31 de diciembre del 2018. El valor razonable de las cuentas por pagar corresponde al costo, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

2017	2018	TOTAL
201.07.04		OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS
201.07.03.01	1,601.36	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR
201.07.03.02	2,069.08	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP
201.07.03.03	60.82	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR
201.07.03.04	251.86	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR
201.07.03.06	264.00	APORTE INDIVIDUAL 17.60% POR PAGAR
201.07.04.01	17,647.38	SUELDOS POR PAGAR
201.07.04.02	1,445.40	DECIMOTERCER SUeldo POR PAGAR
201.07.04.03	2,596.08	DECIMOCUARTO SUeldo POR PAGAR
201.07.04.04	605.55	VACACIONES POR PAGAR
201.07.05.01	1,727.00	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO
	28,258.53	TOTAL
23,056.95		

- **Obligaciones con el IESS:** Corresponde a los valores que se encuentran pendientes de pago a la Seguridad Social, por trabajadores del mes de diciembre del 2018.
- **Sueldos por Pagar:** - corresponde a los valores pendientes de pago de la nómina del mes de diciembre del 2018.

- **Capital Social:** corresponde al capital suscrito y pagado por la empresa que tiene un valor de USD \$ 135.680, dividido en 135.680 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1.00 cada una.
- **Reserva legal:** corresponde al 10% de reserva de la utilidad neta, la cual no puede ser

3.01	CAPITAL	2018	2017
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	135.680,00	135.680,00
3.04.01.01	RESERVA LEGAL	13.123,27	12.904,28
3.05.05.01	INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	(1.212,22)	-
3.06.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	199.309,77	140.185,96
3.07.01.01.01	PERDIDAS Y GANANCIAS NETA DEL PERIODO	4.160,74	59.123,81
	TOTAL	351.061,56	347.894,05

15. CAPITAL

- **Provisiones por Beneficios a Empleados:** - Corresponde a la provisión realizada por jubilación y desahucio de los empleados y que fue efectuada por un actuario debidamente calificado.

2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2018	2017
2.02.07.01.01	JUBILACIÓN PATRONAL NO CORRIENTE	3.771,00	2.450,00
2.02.07.02.01	PROVISIÓN DESAHUCIO	2.791,56	917,63
	TOTAL	6.562,56	3.367,63

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

- **Anticipo de Clientes No Corrientes:** - Corresponde a anticipo de clientes, entregados a la empresa por la compra de compra de una vivienda.

2.02.06.01	ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES	2018	2017
2.02.06.01.01	ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES	65.000,00	22.000,00
	TOTAL	65.000,00	22.000,00

13. ANTICIPO DE CLIENTES NO CORRIENTES

- Corresponde a valores pendientes de pago por préstamo que mantiene la empresa.

2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	2018	2017
2.01.10.01.01	ANTICIPOS DE CLIENTES CORRIENTES	11.651,14	1.651,14
2.02.04.01.01	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS LOCALES	100.811,59	5.950,00
	TOTAL	112.462,73	7.601,14

12. ANTICIPO DE CLIENTES

- **Participación a Trabajadores:** Corresponde al 15 % de Participación a Trabajadores por la utilidad del ejercicio 2018.

5.02.01	GASTOS DE VENTA	2018	2017
5.02.01.05	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES VENTAS	7.472,86	-
5.02.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN VENTAS	14.304,46	2.880,66
5.02.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD EN VENTAS	380,00	-
5.02.01.12	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES EN VENTAS	3.969,91	21.460,77
5.02.01.14	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS VENTAS	145,10	2.614,36
5.02.01.15	TRANSPORTE EN VENTAS	14,92	189,16
5.02.01.18	SERVICIOS PUBLICOS EN VENTAS	819,46	789,29
	TOTAL	27.126,71	27.934,24

18. GASTOS

- **Costos de Venta:** Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, y corresponden a los valores que la empresa ha incurrido para mantener el negocio en marcha.

5.01.04	COSTOS	2018	2017
5.01.02.01	SUELDOS MANO OBRA DIRECTA	14.534,31	-
5.01.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.997,25	-
5.01.02.03	APORTES A LA SEG. SOCIAL MANO DE OBRA DIRECTA	2.976,65	-
5.01.04.01	DEPRECIACIÓN PROP. PLANTA Y EQUIPO EN COST. VENT Y PROD.	13.290,20	12.453,36
5.01.04.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN COST. VENT Y PROD.	93.407,68	121.878,13
5.01.04.07	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS PRODUCCION	1.611,70	26.657,48
5.01.04.08	OTROS COSTOS	42.312,73	15.202,27
	TOTAL	171.130,52	176.191,24

17. COSTO DE VENTA

- **Ingresos de Actividades Ordinarias.** - Los ingresos corresponden al contrato de mantenimiento vial que mantiene la empresa con el Cuerpo de Ingenieros del Ejército.

CUENTA	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2018	2017
4.01.02.01	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	388.963,29	431.605,63
4.01.08.01	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,29	2.121,56
4.3.01.01	OTROS INGRESOS	-	1.662,00
4.3.05.01	OTRAS RENTAS EXENTAS	-	0,15
	TOTAL	388.964,58	435.289,34

16. INGRESOS

- **Resultados acumulados:** corresponde a los resultados acumulados que mantiene la empresa y el resultado del ejercicio fiscal actual.

CUENTA	RESULTADO INTEGRAL	2018	2017
3.07.01.01.01	PERDIDAS Y GANANCIAS NETA DEL PERIODO	11,513,32	94,448,76
	TOTAL	11,513,32	94,448,76

RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:

- **Gastos Financieros:** Corresponde a los pagos de intereses generados por sobregiros y comisiones bancarias:

5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	2018	2017
5.02.03.01	GASTO EN INTERESES	229,07	2.278,97
5.02.03.02	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	311,09	67,00
5.02.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	25,25	326,78
	TOTAL	565,41	2.672,75

- **Gastos.** - Corresponde a los gastos generados por la empresa utilizados para el pago a empleados y colaboradores que ayudan en el correcto desenvolvimiento de la empresa.

5.02.04	OTROS GASTOS	2018	2017
5.02.04.01	GASTO EN PROVISIONES LOCALES	1.622,00	1.343,00
5.02.04.02	OTROS GASTOS	0,60	487,84
	TOTAL	1.622,60	1.830,84

5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	2018	2017
5.02.02.01	SUELDOS, SALARIOS EN ADMINISTRATIVOS	121,815,77	81,374,61
5.02.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEM. DE ADMINISTRATIVOS	12,159,69	12,697,23
5.02.02.03	APORTES A LA SEG. SOCIAL DE ADMINISTRATIVOS	21,590,32	16,665,66
5.02.02.05	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES EN G. ADMINISTRATIVOS	3,194,44	3,600,00
5.02.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN G. ADMINISTRATIVOS	589,00	618,59
5.02.02.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO EN G. ADMINISTRATIVOS	6,428,55	6,390,98
5.02.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD EN G. ADMINISTRATIVOS	139,28	26,80
5.02.02.12	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES EN G. ADMINISTRATIVOS	-	13,16
5.02.02.13	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS EN G. ADMINISTRATIVOS	575,97	1,224,82
5.02.02.14	SEGUROS Y REASEGUROS EN G. ADMINISTRATIVOS	1,921,27	1,378,62
5.02.02.16	GASTOS DE GESTIÓN EN G. ADMINISTRATIVOS	854,25	1,953,52
5.02.02.17	GASTOS DE VIAJE EN G. ADMINISTRATIVOS	190,55	67,78
5.02.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS EN G. ADMINISTRATIVOS	4,742,73	4,566,93
5.02.02.21	DEPRECIACIONES EN G. ADMINISTRATIVOS	1,175,48	933,48
5.02.02.27	PAGOS POR OTROS SERVICIOS EN G. ADMINISTRATIVOS	1,170,00	365,00
5.02.02.28	OTRAS PERDIDAS EN GASTOS ADMINISTRATIVOS	458,72	344,33
	TOTAL	177,006,02	132,211,51

19. OBLIGACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL Y LABORALES

Hemos podido determinar que Pexsot Constructores Cía. Ltda., se encuentra al día en el pago de obligaciones de Seguridad Social, Roles de Pago, y Decimos, de acuerdo a lo dispuesto por el Ministerio de Relaciones Laborales. Sus empleados se encuentran debidamente afiliados al Instituto de Seguridad Social, y sus contratos debidamente legalizados en el Ministerio de Relaciones Laborales.

20. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Hemos podido determinar que Pexsot Constructores Cía. Ltda., se encuentra al día en el pago de impuestos al 31 de Diciembre del 2018. En la revisión efectuada de los comprobantes que mantiene la compañía, los mismos cumplen con lo dispuesto en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la compañía considera no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan los activos de la compañía al 31 de diciembre del 2018. Así mismo la administración considera que no existen contingencias operativas laborales, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre del 2018.

22. GESTIÓN DE RIESGOS

La compañía en el curso normal de las operaciones comerciales, siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que ésta expuesta a los riesgos operativos, así como a reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado nacional, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el estado de situación de la compañía.

Las actividades de la compañía la exponen a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de cambio, la compañía mantiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realicen exclusivamente en moneda local (USD).

Riesgo de precio, los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año.

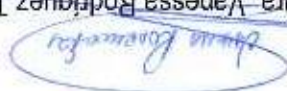
Riesgo de crédito, es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La compañía no tiene concentración significativa de riesgo de crédito, tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales en la venta de productos. La compañía históricamente no ha mantenido excedente de efectivo y el flujo existe lo ha administrado como capital de trabajo, es política de la empresa mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

23. OTROS INFORMES

- Informe de Cumplimiento Tributario, dicho informe contendrá el resultado del análisis respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias y será presentado en el Servicio de Rentas Internas.
- Informe Confidencial para la Administración.

Atentamente,


Dra. Vanessa Rodríguez Torres
AUDITORA EXTERNA
RNAE N.º. 910
DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribunal, Urbanización La Gran Manzana
TELÉFONO: 072541436 – 0988841354