



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSTRUMARNAN S.A.

Estados Financieros por el año terminado
Al 31 de diciembre del 2019
Con el Informe de la Auditoría Externa



CONSTRUMARNAN S.A.

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

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1,2,3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7,8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CONSTRUMARNAN S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CONSTRUMARNAN S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CONSTRUMARNAN S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y de las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Accionistas y Directores de la Compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (Marco Conceptual Aplicable), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de 



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía, de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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 nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría- NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación 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.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que pueden proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o; si dichas revelaciones no son



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los Administradores de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Julio 5 del 2020

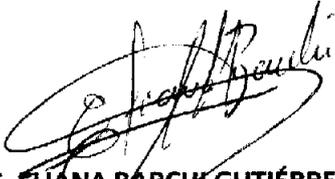


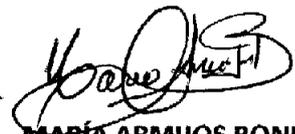
CONSTRUMARNAN S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE U.S.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	1.055.713,78	364.792,55
ACTIVOS FINANCIEROS	7	313.491,62	133.343,15
INVENTARIOS	8	427.101,02	1.009.121,99
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		0,00	19.532,55
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	44.012,72	38.941,58
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.840.319,14	1.565.731,82
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10	2.628,73	13.702,94
TOTAL DEL ACTIVO		1.842.947,87	1.579.434,76
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	1.389.612,81	1.132.288,40
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12	26.361,79	15.802,32
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.415.974,60	1.148.090,72
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	13	359.184,18	384.699,96
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		359.184,18	384.699,96
TOTAL PASIVO		1.775.158,78	1.532.790,68
PATRIMONIO NETO	14	67.789,09	46.644,08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.842.947,87	1.579.434,76

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL


CPA. MARÍA ARMIJOS BONILLA
CONTADORA GENERAL

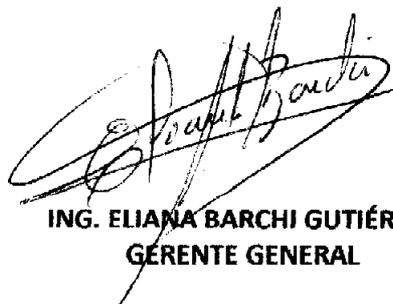


CONSTRUMARNAN S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE U.S.A.)**

	Notas	2019	2018
INGRESOS	15		
VENTAS		2.449.814,41	2.180.140,98
OTROS INGRESOS		10.352,71	4.771,09
TOTAL INGRESOS		2.460.167,12	2.184.912,07
COSTOS Y GASTOS	16		
COSTO DE OPERACIÓN		2.205.550,82	2.047.689,84
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		203.532,31	110.522,26
TOTAL GASTOS		2.409.083,13	2.158.212,10
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		51.083,99	26.699,97
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		7.662,60	4.005,00
IMPUESTO A LA RENTA	17	22.276,38	9.795,25
UTILIDAD DEL EJERCICIO		21.145,01	12.899,72

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL


CPA. MARÍA ARMIJS BONILLA
CONTADORA GENERAL



CONSTRUMARNAN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN DÓLARES U.S.A.)**

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2017	800,00	893,13	14.993,18	3.937,16	13.120,89	33.744,36
TRANSFIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS				13.120,89	-13.120,89	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO					12.899,72	12.899,72
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	800,00	893,13	14.993,18	17.058,05	12.899,72	46.644,08
TRANSFIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS				12.899,72	-12.899,72	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO					21.145,01	21.145,01
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	800,00	893,13	14.993,18	29.957,77	21.145,01	67.789,09

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GÉRENTE GENERAL


CPA. MARÍA ARMIJOS BONILLA
CONTADORA GENERAL

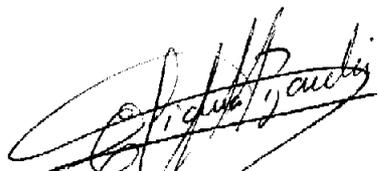


CONSTRUMARNAN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN DÓLARES U.S.A.)

DETALLE	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.449.814,41	2.180.140,98
Otros cobros por actividades de operación	10.352,71	4.771,09
	<u>2.460.167,12</u>	<u>2.184.912,07</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.427.947,90	-2.160.938,14
Otros pagos por actividades de operación	-185.219,61	-853.345,76
Otras entradas y (salidas) de efectivo	869.437,40	697.029,53
	<u>716.437,01</u>	<u>-132.342,30</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas y (salidas) de efectivo	-25.515,78	384.699,96
	<u>-25.515,78</u>	<u>384.699,96</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	690.921,23	252.357,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	364.792,55	112.434,89
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	1.055.713,78	364.792,55

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL


CPA. MARÍA ARMIJOS BONILLA
CONTADORA GENERAL



CONSTRUMARNAN S.A.

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE U.S.A.)**

DETALLE	2019	2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	51.083,99	26.699,97
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.074,21	11.074,21
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-22.276,38	-9.795,25
Ajustes por gasto por participación trabajadores	<u>-7.662,60</u>	<u>-4.005,00</u>
	32.219,22	23.973,93
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
cuentas por cobrar clientes	-180.148,47	-75.561,12
servicios y pagos anticipados	19.532,55	-17.666,28
Inventarios	582.020,97	-742.250,13
Activos por impuestos corrientes	-5.071,14	-17.868,23
Cuentas y documentos por pagar	257.324,41	697.960,70
Obligaciones con instituciones financieras	0,00	-3.015,04
Otras obligaciones corrientes	<u>10.559,47</u>	<u>2.083,87</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>716.437,01</u>	<u>-132.342,30</u>

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL


CPA. MARÍA ARMIJOS BONILLA
CONTADORA GENERAL



CONSTRUMARNAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas con la razón social de CONSTRUMARNAN S.A. según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Francisco Xavier Ycaza Garcés el 17 de octubre del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de octubre del 2011, por un periodo de 100 años, con un capital autorizado de US\$1.600,00 y el capital suscrito y pagado de US\$800,00, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una.

Su actividad económica es desarrollada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el objeto social de la Compañía es la construcción de obras civiles, compraventa, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 30 de junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 1 de enero del 2012 con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el RO.94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 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.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para Pymes entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el periodo que comenzará a partir del 1 de enero del 2020.

Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción



CONSTRUMARNAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019 inició una revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una Solicitud de Información y comentarios de febrero a julio del 2019.
- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero 2020 y febrero 2021.
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para las PYMES entre julio del 2021 y mayo del 2022

El enfoque será como incorporar las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para las PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible en caja, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad, e inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de menos de 90 días, el cual es de libre de disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros.

2.5.1 Clasificación.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (I) "a costo amortizado", (II) "a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)", (III) a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: "a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, por ejemplo, que se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, lo cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros.



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo, en el balance (Nota 2.4) y las cuentas por cobrar clientes y las otras cuentas por cobrar (Nota 7) representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye la cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez (Nota 6). En los pasivos financieros únicamente posee cuentas por pagar comerciales.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar» (Nota 7) y «efectivo y equivalentes al efectivo» en el balance (Notas 2.4). El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en los estados financieros por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación: 



CONSTRUMARNAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de la política de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Otras cuentas por cobrar: Corresponden principalmente a anticipos y préstamos al personal que labora en la Compañía, que se registran a valor nominal del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses ya que se recuperan a corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, la Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por



CONSTRUMARNAN S.A.

NÓTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

deterioro de cuentas por cobrar comerciales porque existe evidencia objetiva de que la compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Derechos de gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contrato de seguros y por adquisición de bienes y servicios, los cuales serán devengados en función de su vigencia, los gastos son reconocidos posteriormente en el estado de resultado.

2.8 Propiedades y equipos, neto.

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende vehículos, maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficinas, computación y el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, caso contrario se lo revaloriza.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

<u>ACTIVO</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficinas	10
Maquinarias y Equipos	10

2.9 Deterioro de activos no financieros propiedades plantas y equipos.

Los activos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen indicadores de deterioros para los activos que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

2.10 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.11 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

- ❖ 25% para todas las sociedades.
- ❖ 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas habituales que mantengan o incrementen e de otras sanciones que el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.12 Beneficios a los empleados.

a. Beneficios de corto plazo.

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. 



CONSTRUMARNAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

b. Beneficios de largo plazo.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilado por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha reconocido provisiones de jubilación Patronal y Desahucio.

2.13 Reconocimiento de Ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que



CONSTRUMARNAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta.

2.14 Reconocimiento de Costos y Gastos.

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o prestación de servicios son un elemento esencial en ellos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado. La compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado.

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. (y)



CONSTRUMARNAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)

3.1.2 Riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad, el riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

3.1.3 Riesgo de liquidez.

La Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con las obligaciones corrientes que le permiten tener al 31 de diciembre del 2019 un capital de trabajo positivo de US\$424.344,54.

3.1.4 Administración del riesgo de capital.

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha y así proporcionar rendimientos a sus accionistas, así como beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los principales indicadores de la administración se detallan a continuación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RAZÓN CORRIENTE	1,30 veces	1,36 veces
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	96,32%	97,05%
CAPITAL DE TRABAJO	424.344,54	417.641,10

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de las cuentas por cobrar clientes.

No se ha establecido ajustes de las mencionadas cuentas

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA.

5.1. Categorías de Instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>
Activo Financiero a costo amortizable				
Caja y Bancos	689.452,17	0,00	159.579,02	0,00
Inversiones a corto plazo	366.261,61	0,00	205.213,53	0,00
Cuentas por cobrar clientes	313.491,62	0,00	133.343,15	0,00
Total Activo Financiero	1.369.205,40	0,00	498.135,70	0,00
Pasivo Financiero a costo amortizable				
Cuentas por pagar a proveedores	613.994,82	0,00	960.945,71	0,00
Anticipos de clientes	773.177,00	0,00	171.342,69	0,00
Total Pasivo Financiero	1.387.171,82	0,00	1.132.288,40	0,00

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros.

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

6.-EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	1)	689.452,17	159.579,02
INVERSIONES A PLAZO FIJO	2)	366.261,61	205.213,53
		<u>1.055.713,78</u>	<u>364.792,55</u>

- 1) Corresponde a efectivo en caja y depósitos en los bancos Produbanco, Pichincha y Mutualista Pichincha, de libre disponibilidad.
- 2) Inversiones a plazo fijo a corto plazo en Banco Pichincha y Produbanco.

7. ACTIVOS FINANCIEROS:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	313.491,62	133.343,15
TOTAL	<u>313.491,62</u>	<u>133.343,15</u>

Representa valores por cobrar a clientes a corto plazo por el normal desenvolvimiento de las operaciones de la compañía.

8. INVENTARIOS:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PRODUCTOS EN PROCESO	427.101,02	1.009.121,99
TOTAL	<u>427.101,02</u>	<u>1.009.121,99</u>

Comprende los terrenos, los costos directos en obras por los procesos en construcción en obras civiles y en construcción de casas.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	<u>SALDO A EN.01.19</u>	<u>INCREMENTO</u>	<u>DISMINUCIÓN</u>	<u>SALDO A DIC.31.19</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	9.585,38	632.283,22	628.652,50	13.216,10
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	29.356,20	24.142,62	22.702,20	30.796,62
TOTAL	<u>38.941,58</u>	<u>656.425,84</u>	<u>651.354,70</u>	<u>44.012,72</u>

Refleja los movimientos de créditos por retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019. 



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2019	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31.12.2019
DEPRECIABLE:				
VEHÍCULOS	55.371,07			55.371,07
TOTAL DEPRECIABLE	55.371,07	0,00	0,00	55.371,07
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	41.668,13	11.074,21	0,00	52.742,34
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	13.702,94	-11.074,21	0,00	2.628,73

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el rubro de vehículos conforma los bienes pertenecientes a la Compañía. Se deprecia al 20% anual.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Refleja las obligaciones contraídas por la compañía con los proveedores, fondo de garantía con los contratistas y anticipos recibidos de los clientes para construcción de viviendas y obras civiles.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES POR PAGAR	499.475,82	859.358,71
FONDO DE GARANTÍA	113.207,09	101.587,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	773.177,00	171.342,69
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.752,90	0,00
TOTAL	1.389.612,81	1.132.288,40

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

12.1 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.

Representado por el 15% de participación sobre las utilidades de la empresa. 



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

	SALDO A EN.01.19	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO A DIC.31.19
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.005,00	7.662,60	4.005,00	7.662,60
TOTAL	4.005,00	7.662,60	4.005,00	7.662,60

12.2 OBLIGACIONES CON EL IESS.

	SALDO A EN.01.19	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO A DIC.31.19
APORTES IESS	5.080,75	60.759,79	53.660,37	12.180,17
FONDO DE RESERVA	243,56	690,14	628,37	305,33
TOTAL	5.324,31	61.449,93	54.288,74	12.485,50

Obligaciones que mantiene la empresa al 31 de diciembre del 2019 con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.3 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.

	SALDO A EN.01.19	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO A DIC.31.19
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	2.838,97	6.662,00	7.292,24	2.208,73
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IMPUESTO RENTA	3.634,04	25.479,78	25.108,86	4.004,96
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0,00	254.978,80	254.978,80	0,00
TOTAL	6.473,01	287.120,58	287.379,90	6.213,69

Obligaciones que la empresa tiene pendiente por cancelar con la Administración Tributaria al 31 de diciembre del 2019.

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS:

Cuentas por pagar originadas por préstamos otorgados a largo plazo por los accionistas Eliana Barchi Gutiérrez y Marlon Mendieta Avilés, sin exigibilidad de pago.

	2019	2018
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	359.184,18	384.699,96
TOTAL	359.184,18	384.699,96

14. PATRIMONIO:

Capital Social. - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1,00) cada una, que dan un total de US\$800,00.



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

Reserva Legal. - Al 31 de diciembre del 2019 refleja el valor de US\$893,13, que resulta de la apropiación obligatoria de la utilidad anual. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizada y destinarlo para absorber pérdidas.

Reservas Facultativas. - Al 31 de diciembre del 2019 alcanza el valor de US\$14.993,18. Su saldo puede capitalizado o destinarlo para absorber pérdidas.

Utilidades de Ejercicios Anteriores. - El saldo de resultados de ejercicios económicos anteriores al 2019, al 31 de diciembre del 2019 suma el valor de 29.957,77.

Ganancias del Ejercicio. - Corresponde a la utilidad alcanzada en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 por US\$21.145,01 luego de deducir el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

15. INGRESOS:

Los ingresos están representados por servicios de construcción de obras civiles, construcción y venta de viviendas e intereses ganados por inversiones.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTA DE SERVICIOS CONSTRUCCIÓN	2.124.814,41	1.638.032,90
VENTA DE VIVIENDAS	325.000,00	542.108,08
OTROS INGRESOS	10.352,71	4.771,09
TOTAL	<u>2.460.167,12</u>	<u>2.184.912,07</u>

16. COSTOS Y GASTOS:

16.1 COSTOS DE OPERACIÓN:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.205.550,82	2.047.689,84
TOTAL	<u>2.205.550,82</u>	<u>2.047.689,84</u>

Los costos operativos representan al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el 89,65% y 93,72% respectivamente en su orden; sobre el total de ingresos.



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

16.2 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	203.532,31	110.522,26
TOTAL	203.532,31	110.522,26

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio durante el presente ejercicio, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el 8,27% y 5,06% respectivamente en su orden; sobre el total de ingresos.

17. SITUACIÓN FISCAL E IMPUESTO A LA RENTA:

17.1 SITUACIÓN FISCAL.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo a la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

17.2 IMPUESTO A LA RENTA.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable	51.083,99	26.699,97
Menos:		
15% Participación de trabajadores	7.662,60	4.005,00
Más:		
Gastos no deducibles	45.684,13	4.327,32
Base imponible para el impuesto a la renta	89.105,52	27.022,29
Impuesto a la renta causado	22.276,38	6.755,57

Determinación de pago de impuesto a la renta mínimo para el 2019

Anticipo de impuesto calculado para el año	0,00	9.795,25
Impuesto a la renta causado	22.276,38	6.755,57
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	22.276,38	9.795,25



CONSTRUMARNAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADAS EN DÓLARES U.S.A.)**

18. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Construmarnan S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2019, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta, que a la fecha del presente informe se los están preparando para cancelarlos con sus respectivos recargos de intereses de mora.

19. EVENTOS SUBSECUENTES:

Como hechos posteriores entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, comentamos que el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países y del Ecuador desde marzo del 2020 los grandes, medianos y pequeños negocios se han visto obligados a cerrar, reducir y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La Administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. Por este motivo, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La Gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. 