



VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, 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 importantes, la situación financiera y patrimonial de la Compañía **VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). 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 independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración 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's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. 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 incorrecciones 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 NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.** y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidas por separado.



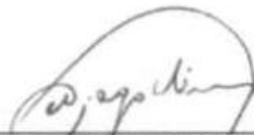
Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
16 de abril del 2020

VINUEZA & VUNUEZA CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CUENTAS	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		254,865	423,545
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	65,268	1,666
Activos financieros		39,935	252,999
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	3,436	18,535
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 5	40,678	234,662
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	5,300	9,467
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-9,479	-9,664
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	101,641	96,707
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	48,021	72,173
ACTIVO NO CORRIENTE		179,283	157,572
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	178,437	155,812
Activo por impuesto diferido	Nota 11	846	1,760
TOTAL ACTIVOS		434,149	581,118
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		245,237	446,214
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	37,716	33,598
Otras cuentas por pagar	Nota 13	8,290	153,184
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	29,779	60,472
Otras Obligaciones Corrientes	Nota 15	71,824	141,663
Anticipo clientes	Nota 16	72,300	-
Participación trabajadores	Nota 20	25,328	3,264
Dividendos por pagar	Nota 17	-	54,033
PASIVO NO CORRIENTE		32,132	31,521
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 19	32,132	31,521
TOTAL PASIVOS		277,369	477,735
PATRIMONIO			
Capital	Nota 21	800	800
Reservas		7,354	7,354
Resultados acumulados		29,422	87,889
Impuesto diferido		-	382
Resultado del ejercicio		119,204	6,958
TOTAL PATRIMONIO		156,780	103,383
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		434,149	581,118


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (i al 27)

VINUEZA & VUNUEZA CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
Ingresos de actividades ordinarias	1,765,051	753,104
Otros ingresos	121,485	21,389
Total ingresos	1,886,536	774,493
Gastos Administrativos	-1,723,244	-758,064
Gastos Financieros	-2,911	-9,865
Utilidad del ejercicio	160,381	6,564
15% Participación trabajadores	-24,057	-985
impuesto a la renta	-17,966	
Impuesto a la renta diferido	846	1,379
Resultado integral	119,204	6,958



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)



VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital Especial	Resultados acumulados	Utilidad diferida	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	800	3,677	3,677	-5,782	-	90,727	93,099
Reclasificación de los resultados Acumulados				35,204		-35,204	-
Dividendos distribuidos						-55,523	-55,523
Utilidad del ejercicio 2018						119,204	119,204
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	800	3,677	3,677	29,422	-	119,204	156,780
Reclasificación de los resultados Acumulados				59,602		-59,602	-
Dividendos distribuidos						-59,602	-59,602
Reclasificación utilidad diferida				-846	846		-
Ajuste				-203			-203
Reverso utilidad diferida					-464		-464
Utilidad del ejercicio 2019						6,958	6,958
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2019	800	3,677	3,677	87,889	382	6,958	103,383


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjunan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,064,596	579,043
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,014,948	-654,567
Efectivo recibido de otras actividades	121,485	1,302
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación	171,133	-74,222
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-24,577	-
Dividendos recibidos	-	15,900
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-24,577	15,900
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago dividendo accionistas	-86,801	-5,280
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-86,801	-5,280
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efec	59,755	-63,602
Efectivo al comienzo del año	5,513	65,268
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	65,268	1,666

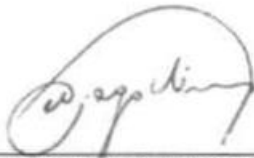

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
Utilidad del ejercicio	119,204	6,958
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	30,664	22,626
Provisión cuentas incobrables	-	185
Jubilación patronal y desahucio	3,687	6,267
Impuesto a la renta	17,966	-
Participación trabajadores	24,057	984
Ingreso por reverso en jubilación patronal y desahucio	-	-4,187
Impuesto diferido	-846	-1,379
Dividendos		-15,900
Total	75,528	8,596
Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar	299,546	-174,062
Por otras cuentas por cobrar	-21,501	-39,189
En gastos anticipados y otros activos	-128,333	-19,795
Proveedores	-110,419	-4,117
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-62,892	147,387
Total	-23,599	-89,776
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	171,133	-74,222


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 26 de enero del 2012 mediante resolución N° SC.IJ.DJC.O.12.000621, la cual fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 03 de febrero del 2012, bajo el número 465, tomo 143.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la Compañía es la asesoría, diseño, planificación, comercialización de materiales de construcción, eléctricos, mecánicos, civiles y la realización de todo tipo de construcciones eléctricas civiles y mecánicas.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijados por la Ley y los estatutos.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2019*

Durante el 2019 se evidencia una leve recuperación de la producción, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre. La tasa de crecimiento estimada por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplió; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las ventas al exterior no petroleras especialmente las exportaciones del sector camaronero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2018, debido a varios factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros. El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.

Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no ha logrado cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores.

La inflación anual fue -0,07, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía.

✓ *Perspectivas 2020*

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,2% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Luego de la derogación del Decreto 883, la meta es emitir un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles.

Con la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, deberían ingresar a las arcas fiscales más de USD 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.** al 31 de diciembre del 2019 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 mantiene cuentas por cobrar relacionadas por un monto de USD 234,662.

c) Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Para el año 2019, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22%.

De acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización según el Artículo (...).- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A., es considerada pequeña empresa porque sus ingresos están entre USD 300,001 y USD 1'000,000.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Equipos de Computación	33.33%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2019 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 mantiene cuentas por pagar a relacionadas por un monto de USD 132,233

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por

terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2019 la reserva legal es de USD 3,677.

2.13. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.14. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.15. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.16. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias impositivas.
- Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 1,379.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2018	2019
Caja 1	889	435
Fondo de obra	200	200
Produbanco	63,148	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPCCP	726	726
Cooperativa COOPCCP N. 2	305	305
Total efectivo y equivalentes	65,268	1,666

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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

Descripción	2018	2019
Ingeniería Eléctrica Canala S.A.	6	17,720
Hilsea Investments Limited	2,566	815
Rafael Vásquez Ramírez Transformadores Cía. Ltda.	864	-
Total	3,436	18,535

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

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

Descripción	2018	2019
Empleados	1,100	1,295
Diego Vinueza	16,800	2,867
Consortio Mama Cuchara DT	-	172,700
Consortio Canala Vinueza	22,778	57,800
Total	40,678	234,662

Nota 6. – Otras cuentas por cobrar

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

Descripción	2018	2019
Callatasig Toapanta Christian Danilo	167	-
Ingeniería Eléctrica Canala	5,002	1,511
Luis Cuadrado		150
Luis Licto		153
Cristina Larrea		1,119
Seguros confianza		6,454
Otros	51	80
Total	5,300	9,467

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables

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

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	9,479
Provisión cuentas incobrables	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	9,479
Provisión cuentas incobrables	185
Saldo al 31 de diciembre del 2019	9,664

Nota 8.- Servicios y Otros pagos anticipados

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

Descripción	2018	2019
Margarita Bahamonde	27,000	27,000
Jaime German Simbaña	65,000	65,000
Víctor Hugo Castellanos	3,000	-
Gonzalo Enrique Cabrera Inapanta		215
Consortio Masercons		1,500
Marlene Elizabeth Miño Andrade		200
Luis Danilo Velasco		200
Protrámites Trámites Profesionales S.A.		93
Varios	6,641	2,499
Total	101,641	96,707

Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

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

Descripción	2018	2019
Crédito tributario determinado	216	10,139
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	47,805	62,034 (1)
Total	48,021	72,173

- (1) La Compañía ha realizado la solicitud de devolución de pago en exceso de impuesto a la renta por retención en la fuente del año 2017 y 2018. El Servicio de Rentas Internas SRI ha dado respuesta a la solicitud mediante la Resolución N° 117012020RDEV031430 del 21 de enero del 2020



Nota.- 10 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo			Saldo		
	31/12/2017	Adiciones	Ajuste	31/12/2018	Adiciones	31/12/2019
Muebles y enseres	4,818			4,818		4,818
Maquinaria y equipo	99,657	28,058		119,707		119,707
Equipo de computación	8,657	2,747		11,404		11,404
Vehículos	112,831	1,780		114,611		114,611
Total costo histórico:	225,963	24,577	-	250,540	-	250,540
Depreciación acumulada	- 41,439	- 21,547	-9,117	- 72,103	- 22,625	- 94,728
Total Propiedad Planta y Equipo	184,524	3,038	-9,117	178,437	- 22,625	155,812

Nota 11.- Activo por impuesto diferidos jubilación patronal y desahucio

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

Descripción	2018	2019
Impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	846	1,760
Total	(2) 846	1,760

- (2) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 12.- Cuentas y documentos por pagar

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

Descripción	2018	2019
Alvarez & Rodriguez Consultoria ExpertospriteI	4,840	-
Chubb Seguros Ecuador S.A.	5,582	10,682
Galarza Brito Luis Alfredo	3,800	-
Icesa S.A.	3,500	-
Daza Giler Malra Alejandra		6,420
Fonseca Erazo María Susana		1,140
Licto Luis Eduardo		5,816
M&s Group		4,048
Otros Menores A USD 1,000 en 2019	19,994	5,492
Total	37,716	33,598

Nota 13.- Otras cuentas por pagar

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

Descripción	2018	2019
Catellanos Yeseña	76	10,752
Ing Diego Vinueza	7,692	91,232
Mónica Licto		10,200
Consortio Vinueza Canala		41,000
Intereses por cuentas por pagar	521	-
Total	8,290	153,184

Nota 14.- Obligaciones con instituciones financieras

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

Descripción	2018	2019
Sobregiro bancario	-	6,485
Tarjeta de crédito Produbanco	-	3,538
Instituciones Bancarias	29,779	50,449
Total	29,779	60,472

Nota 15.- Otras obligaciones corrientes

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

Descripción	2018	2019
Obligaciones con el SRI	12,677	48,347
Obligaciones con el IESS	10,780	10,305
Por beneficios de ley a empleados	48,367	83,011
Total	71,824	141,663

Nota 16.- Anticipo Clientes

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

Descripción	2018	2019
Consortio V&C	34,800	-
Ingeniería Eléctrica Canala S.A.	37,500	-
Total	72,300	-

Nota 17.- Dividendos por pagar

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

Descripción	2018	2019
Ing. Diego Vinuesa	-	48,101
Ing. Gabriela Vinuesa	-	5,932
Total	-	54,033

Nota 18.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDOS RESERVA	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	3,653	6,661	58	10,372
Pagado	-43,741	-21,443	-1,433	-66,617
Provisión	43,039	23,902	1,535	68,476
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	2,951	9,120	160	12,231
Pagado	-25,684	-19,654	-1,947	-47,285
Provisión	24,338	15,522	1,993	41,853
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1,605	4,988	206	6,799

Nota 19. – Provisiones por beneficios

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

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,428	27,002	32,429
Pagado	-	-3,984	-3,984
Provisión	3,383	304	3,687
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	8,811	23,322	32,133
Pagado/reverso	-2,425	-5,735	-8,160
Provisión	1,708	5,840	7,548
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	8,094	23,427	31,521

Nota 20. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2018	2019
Resultado del ejercicio	160,381	6,563
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	24,057	984
(+) Gastos no deducibles	13,501	6,313
(-) Ingresos exentos	89,000	20,887
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	13,350	3,133
(-) Amortización de pérdidas tributarias	2,310	-
Base imponible para LR/Pérdida tributaria	71,865	-5,863
Impuesto a la renta	17,966	-

Nota 21. - Capital Social

VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A., se constituyó con un capital de USD. 800 divididos en 40 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de veinte dólares cada una, misma que no ha incrementado a la fecha de nuestra revisión.

Nota 22.- Ingresos

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

Descripción	2018	2019
Ingresos Operacionales	1'765,051	753,104
Otros Ingresos	121,485	21,389
Total	1'886,536	774,493

Nota 23.- Costos y Gastos

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

Descripción	2018	2019
Gastos Administrativos	1'723,244	758,064
Gastos Financieros	2,911	9,865
Total	1'726,155	767,929

Nota 24.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2019:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Activa
Partes Relacionadas	234,662	132,233	366,895

Nota 25.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 26. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 27. - Eventos Subsecuentes

La Asamblea Nacional con fecha 31 de diciembre del 2019 mediante Registro Oficial No. 111, aprueba la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre sus principales cambios y reformas se mencionan los siguientes:

- Regímenes de Remisión no Tributarias
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

- Régimen Impositivo para Microempresas
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reformas a La Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Única y Temporal de las Sociedades

El brote de COVID-19 y su violenta propagación en el mundo en el año 2020, han afectado de forma importante en las actividades económicas de las Compañías, El Gobierno Nacional ha tomado medidas para mitigar la propagación del virus como limitar el movimiento de personas, restringir los vuelos nacionales e internacionales, el teletrabajo, toque de queda, limitación del abastecimiento de medicinas y víveres, la prohibición de eventos públicos, entre otros. Debido a la incertidumbre de salubridad y recesión económica producida por el COVID-19, a la fecha de emisión de nuestro informe 16 de abril del 2020 desconocemos el efecto que pueden tener en los Estados Financieros de **VINUEZA & VINUEZA CONSTRUCCIONES S.A.**, en el año 2020.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de nuestro informe 16 de abril del 2020 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL