

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA. (La Compañía) se constituyó mediante escritura pública de fecha 24 de enero del 2012, legalizada en la Notaría Vigésimo Octavo del cantón Quito, e inscrita en el registro mercantil del Cantón Shushufindi con fecha 19 de marzo del 2012.

El 15 de abril del 2014 según escritura pública otorgada por el Doctor Patricio Tapia Carpio Notario Décimo Primero del cantón Shushufindi se aumentó el capital en US\$20.000 conformado de la siguiente manera: (a) US\$5.812 correspondiente a utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores y, (b) US\$14.188 de utilidades generadas del periodo económico 2013; adicionalmente, se reformó los estatutos de la Compañía mediante Resolución de aprobación de la Superintendencia de Compañías N° SCV.IRQ.DRASD.SAS.14.002440 del 17 de junio del 2014.

Mediante escritura pública del 29 de junio de 2017 otorgada ante el Juan Carlos Pastor Guevara Notario Primero del cantón Lago Agrio la Compañía reformó sus estatutos para modificar su objeto social.

El domicilio principal de la Compañía es el cantón Shushufindi, provincia de Sucumbíos, sin perjuicio de que se puedan establecer sucursales o agencias en uno o más lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

2. ACTIVIDAD ECONÓMICA

El objeto social de la Compañía es:

- i. Prestación de toda clase de servicios para la industria minera, petrolera, industrial y comercio en general.
- ii. Servicios generales de ingeniería, construcción, procura obras civiles, mecánicas, electromecánicas, instrumentación, protección catódica, líneas de flujo, producción y provisión de equipos industriales.
- iii. Ejecución de travesías de ríos, construcción de sendas y caminos.
- iv. Ejecución de obras de ingeniería sin reserva ni limitación, tales como obras de habitación urbana y construcción simultánea de viviendas, edificios y reparación de inmuebles.
- v. Arrendamiento de maquinaria, equipos, vehículos livianos y pesados para las actividades mineras, petroleras e industriales.
- vi. Explotación y comercialización de materiales pétreos y de construcción.
- vii. Prestación de toda clase de servicios y asesoramiento en el área de construcción.
- viii. Representación de sociedades o firmas nacionales y/o extranjeras que tengan objeto similar al de esta sociedad, en cualquier modalidad, agente, asociado, socio, representante con exclusividad o sin ella y en general la gestión de negocios relacionadas con el objeto.

La Compañía no puede dedicarse a la intermediación financiera ni a la compra de cartera bajo ninguna modalidad; para el desarrollo de su objeto social, la sociedad podrá celebrar

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas que sean necesarias para el cumplimiento de su objeto social

3. RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Esto incluye reducir o cerrar temporalmente algunos sitios de capacitación y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 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 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. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por el gobierno, las instituciones financieras, la comunidad y la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los socios y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los socios y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de 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.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la Administración para su modificación y/o aprobación definitiva de la Junta General de Socios.

5. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA., han sido preparados sobre la base de costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están con la moneda antes mencionada.

(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Vida útil de maquinaria y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta General de Socios de CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

7. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

(b) **Instrumentos financieros**

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, es necesario que este otorgue el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, con cambios en la venta de activos financieros, o ambos.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar y otros activos.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantiene registrados activos financieros en las categorías de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda), activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio) o activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o;
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenidos.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al valor más bajo entre su valor original en libros y el monto máximo que podría requerírsele a la Compañía el pago.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo con dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar y los activos contractuales que no contienen un componente de financiamiento significativo, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando cierta información interna indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea apropiado.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos incluyendo sobregiros bancarios y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como con cambios en el proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

(c) Gastos pagados por anticipado.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, valores en custodia y anticipos entre unidades que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

(d) Maquinaria y equipos.-

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de maquinaria y equipos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de maquinaria y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuible a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

ii. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de la maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Vida útil
Maquinaria	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de comunicación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria y equipos.

iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Provisiones y Contingencias.-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(f) Impuestos.-

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de -cada período.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados.-

Participación de trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios saldo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la Compañía durante el ejercicio económico:

- i. El 10% será destinado a todos los trabajadores y,
- ii. El 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) pagos que se liquidan al término de 12 meses.

(h) Ingresos provenientes de contratos.-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por contratos de construcción

El importe de los ingresos de actividades ordinarias por contratos de construcción incluye el importe inicial acordado en el contrato (Ver Nota No. 28)

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos en resultados con referencia al estado de realización del contrato.

El grado de terminación se evalúa sobre la base de inspecciones de los trabajos ejecutados. De no ser así, los ingresos provenientes de contratos deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

Los gastos del contrato se reconocen cuando se incurren a menos que creen un activo relacionado con la actividad futura del contrato. Las pérdidas esperadas deben reconocerse inmediatamente en resultados.

La empresa registra ingresos por los siguientes conceptos:

- i. Material Pétreo
- ii. Alquiler de maquinaria
- iii. Servicios de mantenimiento vial
- iv. Servicios de construcción

Cálculo de contraprestaciones variables

Descuentos

Para cada canal identificado existen descuentos por ventas, siendo estos los pagos a clientes, bonificaciones otorgadas a los clientes actividades de trade marketing, entre otros, estos descuentos son realizados y ejecutados dentro del período. Para esto la Administración de la Compañía realiza un corte a final de cada año para que ninguno de estos descuentos pase de un período a otro y así poder reconocer el ingreso en el período correspondiente.

Devoluciones

Debido a la estructura de negocio existen devoluciones por parte de los clientes por motivos de calidad. Dichas devoluciones son intercambiadas por notas de crédito ejecutadas en la siguiente venta. Los bienes devueltos son intercambiados por un monto similar y además son castigados al final del periodo.

(i) Reconocimiento de Costos y Gastos.-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(j) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(k) Reserva legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

(l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(m) Eventos posteriores.-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
	US\$	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo		42.072	871
Cuentas por cobrar		32.144	1.052.229
	US\$	74.216	1.053.100
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		705.113	1.856.311
	US\$	705.113	1.856.311

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Cajas		-	869
Bancos	(a)	42.072	2
	US\$	42.072	871

(a) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

10. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Clientes	(a)	32.142	1.052.229
Activo contractual (ver Nota 21)	(b)	-	180.797
Otras cuentas por cobrar			
Relacionadas (Ver Nota 20)		4.220	8.805
Anticipo empleados			
	US\$	36.362	1.241.831

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a las facturas comerciales de las Compañías Equipos, Servicios y Construcciones Equisercon Curacao Traders Cía. Ltda., Mikla Construcciones S.A., Panamerican Engineering Panampensa S.A., Consorcio Shushufindi S.A. y Nutrijama S.A. las mismas que son de vencimiento corriente y no devengan intereses; y, con respecto al valor del 2018 son cuentas por cobrar que se mantuvo con la EMPRESA PUBLICA DE EXPLORACION Y EXPLOTACION DE HIDROCARBUROS PETROAMAZONAS EP y que fueron cancelados en el año 2019.
- (b) Corresponde a provisión de ingresos por el proyecto de construcción de la Plataforma Armadillo B en el Bloque 55 Armadillo, de acuerdo a planillas internas de la Compañía y Contrato de Construcción de Vía y Plataforma y que fue liquidado en el año 2019. (Ver Nota No. 26)

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Crédito tributario de IR		62.655	64.182
Crédito Tributario retenciones IVA		448	37.565
Otros		1.622	2.041
	US\$	64.725	103.788

12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de gastos pagados por anticipado es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Pagos anticipados		402.247	471.912
	US\$	402.247	471.912

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 se han concedido anticipos a empleados y empresas relacionadas de la Compañía (Ver Nota 20 literal a.1) a fin efectuar pagos corrientes durante la ejecución de los proyectos de construcción.

13. MAQUINARIA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de maquinaria y equipos es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Maquinaria		467.012	575.940
		467.012	575.940
(-) Depreciación Acumulada		(276.233)	(281.273)
	US\$	190.779	294.667

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		MAQUINARIA	EQUIPO DE COMPUTACION	TOTAL
Costo	US\$			
Saldo inicial al 01 de enero 2019		575.940	-	575.940
Venta	(a)	(108.928)	-	(108.928)
Saldo al 31 de diciembre 2019		467.012	-	467.012
Depreciación Acumulada				
Saldo inicial al 01 de enero 2019		281.273	-	281.273
Depreciación del año		52.148	-	52.148
Venta	(a)	(57.188)	-	(57.188)
Saldo al 31 de diciembre 2019		276.233	-	276.233
Maquinarias y equipos, neto	US\$	190.779	-	190.779

- (a) Mediante Acta de Junta de Socios del 4 de enero de 2019, se aprobó la venta de una maquinaria a la Compañía ESSOIL ECUATORIANO DE SERVICIOS.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		MAQUINARIA	EQUIPO DE COMPUTACION	TOTAL
Costo	US\$			
Saldo inicial al 01 de enero 2018		691.565	4.390	695.955
Venta	(a)	(115.625)		(115.625)
Bajas			(4.390)	(4.390)
Saldo al 31 de diciembre 2018		575.940	-	575.940
Depreciación Acumulada				
Saldo inicial al 01 de enero 2018		266.074	4.327	270.401
Depreciación del año		61.930		61.930
Venta	(a)	(46.731)		(46.731)
Bajas			(4.327)	(4.327)
Saldo al 31 de diciembre 2018		281.273	-	281.273
Maquinarias y equipos, neto	US\$	294.667	-	294.667

(a) Mediante Acta de Junta de Socios del 10 de abril de 2018, se aprobó la venta de una maquinaria. La Compañía suscribió un contrato de compra venta de la maquinaria con la empresa CASILSA S.A.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y SOBREGIRO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los sobregiros bancarios se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Obligaciones bancarias y sobregiro	(a)	2.616	114.153
	US\$	2.616	114.153

- (a) Los sobregiros bancarios se mantienen con instituciones del sistema financiero privado de la siguiente manera:

Institución Financiera		2019	2018
	US\$		
Banco Internacional		2.616	113.617
Banco Guayaquil		-	536
	US\$	2.616	114.153

15. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
Proveedores		475.056	646.132
Otras cuentas por pagar			
Relacionadas (Ver Nota 20)		72.020	1.198.706
IESS		245	9.793
Pasivos contractuales	(a)	157.792	1.680
	US\$	705.113	1.856.311

- (a) Corresponde principalmente a anticipos entregados a las Compañías QUIRESCON S.A. y LABSCOTEST CIA. LTDA.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Retenciones Impuesto al Valor Agregado (IVA)	-	28.944
Impuestos por pagar	3.017	14.911
Impuesto al Valor Agregado (IVA) en ventas	-	55.840
US\$	3.017	99.695

17. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las obligaciones con empleados es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Liquidaciones	-	8.398
Participación Trabajadores por Pagar	3.267	1.786
Beneficios sociales	396	449
US\$	3.663	10.633

18. IMPUESTO A LA RENTA**Gasto de Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta no ha sido registrado en el periodo 2018 y 2019.

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria y no mantiene montos pendientes de pago.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante la tarifa impositiva será del 25% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjera residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Impuestos a la salida de divisas

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

Impuesto a la Renta

Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas

Dividendos

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
 - Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - o Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas preservadas
 - o Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - o Papel periódico
 - o Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - o Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - o El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - o El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.

- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

19. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende US\$25.000 y 25.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una, totalmente suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Nombre	Capital	Participación
	US\$	
Cueva Quiroz Sara Marcela	250	1%
Estrella Coello Martín Alejandro	7.500	30%
Feijoo Quiñonez María Auxiliadora	250	1%
Quiroz Espejo Lorgio Telor	16.000	64%
Quiroz Saldaña Priscila Carolina	250	1%
Quiroz Saldaña Samia Matilde	250	1%
Ruiz Martínez Andrea Estefanía	250	1%
Tenesaca Tacuri Segundo Baldomé	250	1%
Total	US\$ 25.000	100%

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se ha reconocido US\$0 y US\$58, respectivamente.

20. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	Al 31 de diciembre	
			2019	2018
			US\$	
Cuentas por cobrar				
Equipment Telor Corp	Comercial	Ecuador	-	4.055
Inversiones Alternativas TSPL	Comercial	Ecuador	4.220	3.150
Priscila Quiroz	Comercial	Ecuador	-	1.601
			US\$ 4.220	8.805
Pagos Anticipados				
Olalla García Ligia Carmita	Comercial	Ecuador	19.585	19.585
Quiroz Saldaña Priscila Carolina	Comercial	Ecuador	-	11.000
Saldaña Galarza Freddy Giovanni	Comercial	Ecuador	-	10.000
Feijoo Quiñonez María Auxiliadora	Comercial	Ecuador	-	5.238
			US\$ 19.585	45.823

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas, son equiparables a las de mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(a.2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	Al 31 de diciembre	
			2019	2018
			US\$	
Proveedores				
Quiroz Espejo Lorgio Telor	Comercial	Ecuador	-	496.520
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO KIRESKON S.A.	Comercial	Ecuador	-	146.963
Quiroz Saldaña Priscila Carolina	Comercial	Ecuador	-	8.103
Ruiz Martínez Andrea Estefanía	Comercial	Ecuador	-	1.242
QUIRESCON S.A.	Comercial	Ecuador	-	-
Equipment Telor Corp	Comercial	Ecuador	20.879	
			20.879	652.828
Otras cuentas por pagar				
Garzón Jaime	Comercial	Ecuador	-	210.000
QUIRESCON S.A.	Comercial	Ecuador	-	144.576
Escobar Estuardo	Comercial	Ecuador	-	75.026
Becerra Yeimi	Comercial	Ecuador	-	51.188
LOPRISSAM CIA. LTDA.	Comercial	Ecuador	38.284	40.215
Zaruma Mariela	Comercial	Ecuador	6.798	10.987
Reyes Javier	Comercial	Ecuador	-	8.000
Ruiz Martínez Andrea Estefanía	Comercial	Ecuador	-	1.294
Estrella Martín	Comercial	Ecuador	6.059	3.000
Saldaña Freddy	Comercial	Ecuador	-	1.592
			51.141	545.878
			US\$ 72.020	1.198.706

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a.3) Durante los años 2019 y 2018, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
	US\$		
<u>Ventas</u>			
LOPRISSAM CIA LTDA		4.545	55.652
Quiroz Espejo Lorgio Telor		-	-
	US\$	4.545	55.652
<u>Compras</u>			
Quiroz Saldaña Priscila Carolina		30.153	41.422
Quiroz Espejo Lorgio Telor		72.600	-
Zaruma Mariela		15.168	17.760
Ruiz Martínez Andrea Estefanía		-	17.553
Olalla García Ligia Carmita		-	1.438
	US\$	117.921	78.173

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., incluye la gerencia general y Junta General de Socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

21. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos provenientes de contratos se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Venta		
Servicios de Construcción	334.032	2.540.155
Alquiler Maquinaria	217.564	106.212
Material Pétreo	45.630	1.409
Servicios de alquiler espacio físico	22.800	-
Servicios de Mantenimiento Vial	7.600	21.801
Provisión ingresos (Ver Nota 10)	-	180.797
Descuento en Ventas	(6.002)	(20.201)
Otros	734	-
US\$	622.358	2.649.173

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

22. COSTOS DE OPERACIÓN

Un detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Fletes y transporte	130.169	843.074
Alquiler Maquinaria	100.212	36.661
Mano de obra	23.000	-
Mantenimiento y reparaciones	15.548	134.273
Combustible	12.076	77.272
Material Pétreo	-	73.903
US\$	281.005	1.165.183

23. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen del siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Mantenimiento y reparaciones	85.167	390.327
Depreciaciones (Ver Nota 13)	52.148	61.930
Nomina	38.204	508.165
Seguridad y vigilancia	32.726	29.474
Alimentación	18.612	192.393
Honorarios profesionales	14.533	43.481
Internet y comunicaciones	9.249	9.007
Impuestos y contribuciones	5.171	9.752
Repuestos y lubricantes	4.546	12.845
Servicios básicos	4.053	577
Seguros	3.935	57.677
Gastos de viaje	2.404	12.173
Trabajos y servicios ocasionales	2.262	10.249
Transporte y movilización	2.236	7.387
Útiles y suministros	1.879	6.805
Medicina y atención medica	726	3.907
Movilización Trabajadores	575	12.005
Notaria	201	-
Uniformes	-	19.546
Publicidad	-	182
US\$	278.627	1.387.882

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

24. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos y otros gastos se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Otros Ingresos		
Reversión provisión jubilación	-	-
Patronal años anteriores	-	-
Intereses Ganados	-	-
	-	-
Otros Egresos		
Pérdida venta de activos	6.741	54.893
Gastos no deducibles	54.556	20.989
Perdidas comerciales	-	4.136
Multas e intereses	464	355
Agasajos	443	-
Retenciones Asumidas	-	241
Útiles de oficina	15	133
Comisiones comerciales		58
Útiles de aseo y limpieza		36
	62.219	80.841
US\$	(62.219)	(80.841)

25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., con base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

(i) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., realiza periódicamente análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez de la Compañía a la fecha de los estados financieros.

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
US\$		
Activo Corriente	545.406	1.818.402
Pasivo Corriente	726.557	2.080.792
Índice de Liquidez	0.75	0,87

(ii) Riesgo crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros, que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2018
US\$		
Efectivo y equivalentes de efectivo	42.072	871
Cuentas por cobrar	32.144	1.052.229
Otras cuentas por cobrar	4.220	8.805
US\$	78.436	1.061.905

Los principales activos financieros de CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

(iii) Riesgo de Capital

La Gerencia gestiona su capital, de tal manera que asegure que la Compañía estará en capacidad de mantener un capital base suficiente que le permitan cumplir con los requerimientos de las entidades de control y para continuar como empresa en marcha, al tiempo que busca maximizar el rendimiento para sus socios a través de la optimización de los ingresos, gastos y patrimonio.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

26. PRINCIPALES CONTRATOS

El principal contrato que la compañía ha mantenido en periodos anteriores hasta la presente fecha se detalla a continuación:

i) Contrato de Construcción de Vía y Plataforma

Según contrato firmado con Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda., la Compañía CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CIA. LTDA., se compromete a prestar sus servicios para la Construcción de la vía de Acceso y Plataforma Armadillo B en el Bloque 55 Armadillo, tal y como consta en la oferta adjudicada por la Contratante, así como los alcances técnicos, planos y demás especificaciones técnicas que forman parte del contrato.

El costo por los servicios objeto del contrato fueron de US\$3.486.540 más IVA; mismo que, se firmó bajo modalidad "Suma Fija" por lo que el valor antes establecido será el único que reciba como pago el Contratista.

La forma de pago se estableció de la siguiente manera

- US\$900.000 en calidad de anticipo contra la entrega de la póliza de garantía
- Para el pago de la diferencia, la Contratista presentará planillas mensuales a la Contratante en la que constará en cada una de ellas un detalle de los servicios u obras ejecutadas

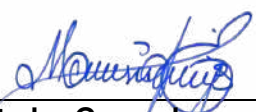
Adicionalmente, se estableció las siguientes garantías y seguros:

- Fiel Cumplimiento equivalente al 5% del valor total del contrato, misma que deberá estar vigente hasta la firma del acta entrega-recepción definitiva.
- Buen uso del anticipo equivalente al 100% del monto entregado como anticipo.
- Garantía Técnica mediante declaración juramentada por un año después de la firma del acta entrega recepción definitiva.
- Seguros y Reaseguros cubierta por la Contratista para asegurar a su personal, equipos y terceros.

El plazo del contrato es de 120 días contados desde la fecha de suscripción del Acta de Inicio Efectivo con opción de prórroga mediante solicitud escrita justificando los fundamentos que originan la misma.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.



Contador General
Ing. Mariuxi Armijos Cárdenas
RUC 2100103049001