



COAUDSERVG

COMPañIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC. CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2018. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

En nuestra opinión, excepto por los posibles ajustes que pudieran haberse originado si hubiésemos aplicado procedimientos sobre las limitaciones indicadas en el párrafo "Fundamento de la opinión con salvedad por limitaciones", los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA**, al 31 de diciembre del 2019, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para pequeñas y medianas empresas - PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

Fundamentos de la Opinión

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta un saldo por pagar proveedores por USD \$123.593,40 el cual no está conciliado por un importe de USD \$ 74.332,07 por lo cual dicha cuenta no refleja el valor real a la fecha el cual sería de USD \$197.924,47

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

- La situación financiera de **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, presenta obligaciones de años anteriores con el Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social - IESS por USD \$63.482,56



COAUDSERVG

COMPañIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC. CIA. LTDA.

y el Servicios de Rentas Internas SRI por USD \$15.433.38, que a la fecha se están efectuando los respectivos convenios de pago.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

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

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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



COAUDSERVG

COMPAÑIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC. CIA. LTDA.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos

riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden

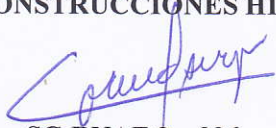
generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

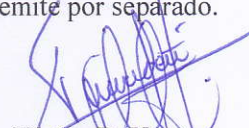
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA**, se emite por separado.


SC-RNAE 2 – 396
26 de junio del 2020

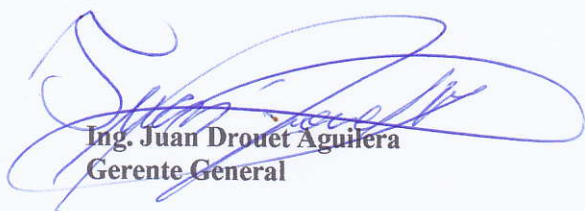

Victor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

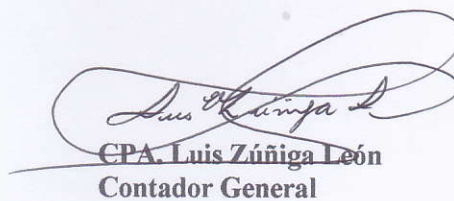
DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de 2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	67.652	9.366
Cuentas por cobrar	4	212.111	145.261
Inventarios	5	31.324	250.037
Otros activos corrientes	6	<u>285.554</u>	<u>135.172</u>
Total activos corrientes		596.641	539.836
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo:	7	0	184.141
Maquinarias, equipo y instalaciones		53.967	66.663
Equipos de computación		2.711	1.525
Vehículos		49.459	0
Muebles y enseres		<u>28.066</u>	<u>1.483</u>
Total		134.203	253.812
Menos depreciación acumulada		<u>(41.933)</u>	<u>(27.083)</u>
Propiedad, Neto		92.270	226.729
TOTAL		<u>688.911</u>	<u>766.565</u>


Ing. Juan Drouet Aguilera
Gerente General

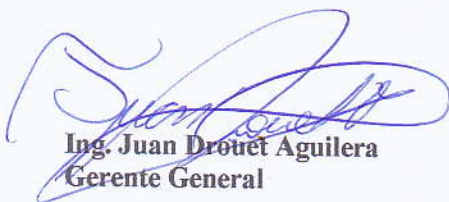

CPA. Luis Zúñiga León
Contador General

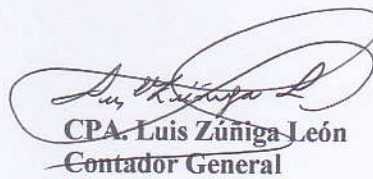
Ver notas a los estados financieros

DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	8	204.537	100.000
Cuenta por pagar	9	123.592	26.650
Anticipo a clientes	10	89.355	0
Gastos acumulados	11	77.132	80.222
Otras Cuentas por pagar	12	<u>77.747</u>	<u>96.026</u>
Total		572.363	302.898
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo	13	<u>29.261</u>	<u>153.486</u>
Total		29.261	153.486
PATRIMONIO:			
	14		
Capital social		800	800
Reservas		49.515	49.515
Futura capitalización		25.286	25.286
Resultados Acumulados		0	158.427
Resultado del Ejercicio		<u>11.686</u>	<u>76.153</u>
Total		87.287	310.181
TOTAL		688.911	766.565


Ing. Juan Drouet Aguilera
Gerente General


CPA. Luis Zúñiga León
Contador General

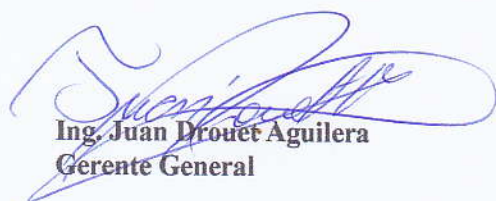
Ver notas a los estados financieros

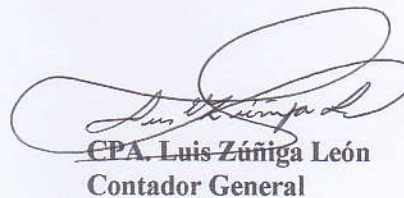
DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2019	2018
INGRESOS:			
Construcción de obras civiles	15	1.527.862	1.003.710
Otros		<u>6.870</u>	<u>0</u>
COSTOS :	16		
Costo de ventas		<u>1.094.078</u>	<u>699.412</u>
Utilidad Bruta		440.654	304.298
GASTOS:	16		
Administrativos, ventas y financieros.		<u>397.063</u>	<u>179.183</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		43.591	125.115
PARTICIPACION TRABAJADORES	11	(8.668)	(18.767)
IMPUESTO A LA RENTA	17	<u>(23.237)</u>	<u>(30.195)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>11.686</u>	<u>76.153</u>


Ing. Juan Drouet Aguilera
Gerente General


CPA. Luis Zúñiga León
Contador General

Ver notas a los estados financieros

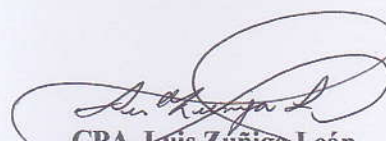
DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2018	800	49.515	25.286	234.580	310.181
Utilidad Neta				11.686	11.686
Apropiación					
Ajuste				(234.580)	(234.580)
Diciembre 31, 2019	800	49.515	25.286	11.686	87.287


Ing. Juan Drouet Aguilera
Gerente General


CPA. Luis Zuñiga León
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.616.495	973.806
Pagado a proveedores	(1.371.071)	(993.343)
Otros , neto	<u>(276.584)</u>	<u>(53.495)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(31.160)</u>	<u>(73.032)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	119.609	(196.837)
Adquisición de herramientas especiales, neto	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	119.609	(196.837)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	104.537	100.000
Pagos de obligaciones a largo plazo	(137.263)	137.263
Otros prestamos por pagar	<u>2.563</u>	<u>16.223</u>
Efectivo neto proveniente en actividades financiamiento	<u>(30.163)</u>	<u>253.486</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	58.286	(16.383)
Saldo al comienzo del año	<u>9.366</u>	<u>25.749</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>67.652</u>	<u>9.366</u>

(Continúa...)

DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>11.686</u>	<u>76.153</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	14.850	6.210
Provisión para jubilación patronal	10.475	0
Otros créditos	(234.580)	0
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios	218.713	(250.037)
Cuentas por cobrar, clientes	(66.850)	29.354
Cuentas por cobrar otras	(210.675)	90.291
Gastos anticipados	1.036	90.437
Cuentas por cobrar L/P	59.258	(59.258)
Cuentas por pagar	96.942	(1.486)
Cuentas por pagar, Otros	(19.680)	96.026
Anticipos a clientes	89.355	0
Participación de utilidades	(10.100)	12.984
Impuestos por pagar	0	(17.517)
Gastos acumulados	<u>8.410</u>	<u>(146.189)</u>
Total ajustes	<u>(42.846)</u>	<u>(146.185)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(31.160)</u>	<u>(73.032)</u>


Ing. Juan Drouet Aguilera
Gerente General


CPA. Luis Zúñiga León
Contador General
Reg. 0.30021

Ver notas a los estados financieros

DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA, fue constituido en la Provincia del Guayas, Ciudad de Guayaquil en Enero 19 de 2012 y su actividad principal es la Construcción de obras civiles para centrales eléctricas, líneas de transmisión de energía eléctrica y comunicación; obras auxiliares en zonas urbanas, Su domicilio está ubicado en Guayaquil en la Ciudadela Los Alamos Mz. J Villa No. 5A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de **DISEÑO Y CONSTRUCCIONES HIDROSANITARIAS S.A. DICONHISA** han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades 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.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**-El costo de las propiedades 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, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar— Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta 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 a la tasa de acuerdo con disposiciones legales.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan en la venta de productos de luminarias y balastros. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de los mismos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Caja chica	100	0
Bco. Pacifico Cta. Cte.	0	2.901
Bco. Produbanco Cta. ahorro	0	20
Bco. Guayaquil Cta. Cte.	0	1.369
Bco. Produbanco Cta. Cte.	0	5.076
Bco. Pacifico Cta. Ahorro	67.552	0
	67.652	9.366

Al 31 de diciembre del 2019, Bancos representa saldos en cuentas ahorro las cuales generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Clientes	(1) 210.368	145.261
Préstamos empleados	1.743	0
	212.111	145.261

Al 31 de diciembre del
2019

2018

134.203
(41.933)

253.812
(27.083)

92.270

226.729

253.812

56.975

- 13 -

Adquisiciones	50.720	196.837
Ajuste	13.812	
Baja por ventas	(184.141)	-----
Saldos Final	134.203	253.812
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	(27.083)	(20.873)
Gasto de depreciación	(15.068)	(6.210)
Bajas/Ajustes	218	=
Saldos Final	(41.933)	(27.083)

Corresponde a la compra principalmente de 2 vehículo: Camioneta MAZDA blanca año 2014 por \$8.396,00; Camioneta Doble cabina Ford-Ranger por \$35.705,36

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Banco Produbanco	(1)	44.200	100.000
Banco Guayaquil	(2)	160.337	0
Total		204.537	100.000

- (1) Corresponden a 1 préstamo CAR-20200269043000 por \$58.232,00 tasa interés 9,76% emisión 29/08/19 a 12 cuotas mensuales vencimiento 24/08/2020.
- (2) Corresponden a 1 préstamo OP-169351 por \$180.336,67 tasa interés 11.34% emisión 22/08/19 a 6 cuotas trimestrales vencimiento 05/02/2020.

9. CUENTAS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Proveedores	(1)	123.592	26.650
Total		123.592	26.650

- (1) Incluye principalmente a DIMULTI S.A. por \$8.305,22; ELECTROLEG S.A. por \$62.392,33; INPROEL S.A. por \$20.359,40; López Rodríguez Carlos por \$5.659,12; NOVACREDIT S.A. por \$29.527,53; Tableros y Controles eléctricos TABLICON S.A. por \$22.008,39.

10. ANTICIPO DE CLIENTES

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Anticipo de clientes	(1)	89.355	0
Total		89.355	0

- (1) Corresponde principalmente a Maquinarias Henriques C.A. por \$73.359,68 anticipo Contrato "MH-HID-2019-06-01 del 45% Obra Productos Paraíso.

11. GASTOS ACUMULADAS

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Aportes por pagar	63.483	61.455
Participación trabajadores	8.667	18.767
Beneficios empleados	4.982	0
	77.132	80.222

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Obligaciones SRI	75.714	17.893
Varios	2.033	78.133
	77.747	96.026

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Accionista	18.786	16.222
Obligaciones bancarias	0	137.264
Provisión Desahucio	10.475	0
	29.261	153.486

14. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

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.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue

	(U.S. dólares)
Ingresos por construcción de obras civiles	1.527.862
(+) Prestación Servicios	5.600
(+) Otros Ingresos	<u>1.270</u>
Total	<u>1.534.732</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza son como sigue.

(U.S. dólares)

Costos de:

Materia prima	1.094.078
Total	<u>1.094.078</u>

Gastos de:

Sueldos Y Salarios	134.141
Beneficios Social	49.863
Aporte A La Seguridad Social	22.691
Honorarios y otros pagos a no residentes	10.482
Depreciación no acelerada	16.429
Promoción Y Publicidad	2.800
Transporte	40
Gastos De Viajes	2.010
Gastos De Gestión	1.950
Arrendamiento operativo	2.100
Suministros, Herramientas, materiales y repuestos	31.651
Mantenimiento Y Reparaciones	1.315
Seguros y reaseguros	1.985
Impuestos, Contribuciones	7.041
Servicios Públicos	4.953
Otros Gastos	71.435
Intereses Financieros	26.169
Otros no operacionales	<u>10.008</u>
Total	<u>397.063</u>

17. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	23.237	30.195
Crédito Tributario ISD	0	(988)
Retenciones en la fuente	<u>(27.470)</u>	<u>(29.188)</u>
Total	(4.233)	19

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	43.591	125.115
Efecto impositivo de:		
Deducciones adicionales	16.321	0
Participación de trabajadores	(6.539)	(18.767)
Gastos no deducibles	<u>39.576</u>	<u>14.430</u>
Utilidad gravable	<u>92.949</u>	<u>120.788</u>
Impuesto a la renta causado 25%	<u>23.237</u>	<u>30.194</u>
Anticipo calculado	<u>0</u>	<u>7.012</u>
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>23.237</u>	<u>30.195</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

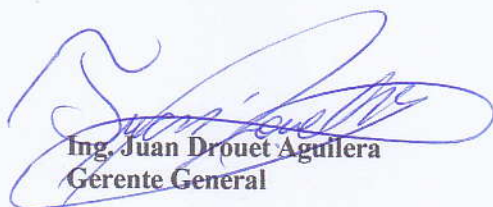
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de Marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote de virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

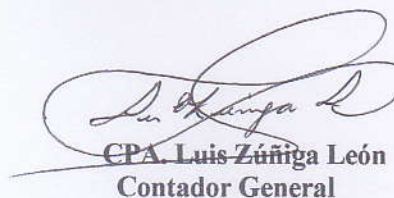
Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "Estado de Excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta junio 26 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "Estado de Excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.



Ing. Juan Drouet Aguilera
Gerente General



CPA. Luis Zúñiga León
Contador General