

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESTRUCMASTER S.A., fue constituida en la ciudad de Portoviejo – Ecuador en julio 18 del 2011, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la prestación de servicios de ingeniería civil.

Sus instalaciones administrativas se encuentran ubicadas en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí, Cdl. San José, calle Humberto Palacios y cuarta transversal. Su Registro Único de Contribuyente es 1391793499001.

El representante legal de la Compañía es Byron Vélez Hernández, a partir del 01 de septiembre de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de ESTRUCMASTER S.A., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable,

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

2.4 Efectivo y bancos

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.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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 período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias	10
Equipo de cómputo	5
Vehículos	5
Muebles y enseres	3

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto a la renta 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto 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 y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.7 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando 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 incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.8 Participación a Trabajadores.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de ingeniería civil en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.10 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF-PYMES 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3

4. EFECTIVO Y BANCOS

Representan depósitos mantenidos en Instituciones Financieras locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricción de uso.

5. INVENTARIOS

Representan suministros, materiales y herramientas utilizado en el curso normal de las operaciones relacionada con las actividades de ingeniería civil.

6. IMPUESTOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retención del IVA	545	1,218
Crédito tributario retención del IR	—	85
Total	<u>545</u>	<u>1,303</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones por pagar	381	-
Impuesto a la renta	<u>234</u>	=
Total	<u>615</u>	=

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	1,273	2,060
Participación a trabajadores	(191)	(309)
Gastos no deducibles	<u>2,495</u>	<u>2,499</u>
Utilidad gravable	3,577	4,250
Impuesto a la renta 22%	<u>787</u>	<u>935</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo histórico	174,940	173,991
Depreciación acumulada	<u>(36,840)</u>	<u>(20,838)</u>
Total	<u>138,100</u>	<u>153,153</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	26,000	26,000
Construcciones en curso	76,902	76,902
Muebles y enseres	7,128	6,429
Maquinarias y equipos	6,249	3,911
Equipos de oficina	4,161	6,249
Equipos de cómputo	500	500
Vehículos	<u>54,000</u>	<u>54,000</u>
Total	<u>174,940</u>	<u>173,991</u>

8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	41,539	50,227
Anticipo de clientes	37,669	8,544
Otros	<u>7,634</u>	<u>26,568</u>
Total	<u>86,842</u>	<u>85,339</u>

Proveedores - Representan saldos por pagar a proveedores por facturas de compras de bienes y prestación de servicios con vencimientos promedios de 30 a 90 días, los cuales no devengan intereses.

Anticipos a clientes - Incluyen importes recibidos de clientes locales para la compra de bienes y prestación de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

9. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas	22,464	-
Instituciones financieras	<u>6,534</u>	<u>48,402</u>
Total	<u>28,998</u>	<u>48,402</u>

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clasificación:

Corriente	28,998	13,750
No corriente	—	<u>34,652</u>
Total	<u>28,998</u>	<u>48,402</u>

Accionistas – Representan créditos otorgados por los accionistas para capital de trabajo, los nos generan intereses, no generan intereses y serán cancelados en el corto plazo en función a la liquidez de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

Préstamos con instituciones financieras - Representan créditos otorgados por BANEQUADOR B.P., los cuales son cancelados mediante pagos mensuales hasta su vencimiento en 2020, con una tasa de interés efectiva promedio ponderada anual del 11.23%.

Garantías por préstamos - La Compañía garantiza sus obligaciones con una hipoteca abierta sobre los bienes de los accionistas, quienes figuran como garantes solidarios.

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

		<u>Flujos de efectivo</u>		
	<u>01/1/19</u>	<u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>	<u>31/12/19</u>
Accionistas	-	22,464	-	22,464
Instituciones financieras	<u>48,402</u>	—	<u>(41,868)</u>	<u>6,534</u>
Total	<u>48,402</u>	<u>22,464</u>	<u>(41,868)</u>	<u>28,998</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	191	309
Obligaciones con el IESS	905	2,282
Beneficios sociales	<u>15,798</u>	<u>8,272</u>
Total	<u>16,894</u>	<u>10,863</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	309	1,433
Provisión del año	191	309
Pagos efectuados	<u>(309)</u>	<u>(1,433)</u>
Saldo al final del año	<u>191</u>	<u>309</u>

11. PATRIMONIO

Capital Social – Representa el capital suscrito y pagado, el cual consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	39,479	31,199
Beneficios sociales	1,743	1,047
Aportes a la seguridad social	2,348	4,304
Honorarios profesionales	6,640	34,628
Depreciación	16,002	15,908
Promoción y publicidad	170	-
Transporte	3,641	2,353
Combustibles y lubricantes	10,247	6,907
Suministros, materiales y repuestos	79,386	110,059
Mantenimientos y reparaciones	-	580
Seguros y reaseguros	-	153
Impuestos, contribuciones y otros	322	541
Otros	<u>3,296</u>	<u>1,445</u>
Total	<u>163,274</u>	<u>209,124</u>

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de ESTRUCMASTER S.A., el 17 de marzo de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ESTRUCMASTER S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

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

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

ESTRUCMASTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 19 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.
