

**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS**

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

*Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net*

*AMBATO - ECUADOR*

---

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **DENOMINACIÓN**

Según el artículo Uno de los Estatutos, la compañía se denomina Opalo Constructora Cía. Ltda.

## **NACIONALIDAD Y DOMICILIO**

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana, y tiene su domicilio principal en el cantón Ambato, provincia de Tungurahua. Puede establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así lo resolviere la Junta General de Socios,

## **REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES**

El número de Registro Único de Contribuyentes es el 1891749844001.

## **OBJETO SOCIAL**

El artículo cuarto de los Estatutos establece que la compañía se dedicará a las siguientes actividades:

- a) Diseño, planificación y construcción de todo tipo de obras de Ingeniería Civil y Arquitectura, tales como: complejos habitacionales, condominios, viviendas; edificios, casas, vías, calles, puentes, aceras, bordillos, parqueaderos, obras de infraestructura, de regadío y saneamiento ambiental, canalización, obras hidrosanitarias;
- b) Fabricación, venta, comercialización, distribución y exportación de prefabricados de hormigón;
- c) Compra, importación, venta, distribución, comercialización y exportación de equipo caminero, maquinaria pesada, tractores, maquinaria y herramientas para la construcción;
- d) Alquiler de equipo caminero, maquinaria pesada, tractores, maquinaria y herramientas para la construcción;
- e) Realizar actividades de consultoría, de conformidad con la Ley, que comprende la prestación de servicios profesionales especializados no normalizados, que tengan por objeto identificar, auditar, planificar, elaborar o evaluar estudios y proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación; comprende, además, la supervisión, fiscalización, auditoría y evaluación de proyectos ex ante y ex post, el desarrollo de software o programas informáticos así como los servicios de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros, de organización, administración, auditoría e investigación;
- f) Asesoría técnica y prestación de servicios de mantenimiento y fiscalización para obras civiles y arquitectónicas;
- g) Importación, compra, venta, distribución, comercialización, explotación y exportación de materiales para la construcción;
- h) Exploración de minas, canteras, así como de todo tipo de materiales pétreos y áridos para la construcción;

- i) Participación, como constituyente y/o beneficiario, en la constitución de fideicomiso, de conformidad con la Ley;
- j) Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares;
- k) Celebrar contratos de franquicia;
- l) Participar en licitaciones, concursos públicos de ofertas, concursos privados de precios, comparaciones de ofertas o cualquier otra modalidad contractual con entidades públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social;
- m) La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social;  
podrá también conformar consorcios, celebrar contratos de asociación o cuentas en participación. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley, incluida la contratación de profesionales y/o técnicos o personal especializados en todas las actividades que desarrollará. Sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras Leyes, la compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las personas Jurídicas reguladas por dicha Ley, ni tampoco a ninguna de las actividades reservadas para las compañías e instituciones reguladas por la Ley de Mercado de Valores.

## REPRESENTANTE LEGAL

El literal a) del artículo veinte y tres de los Estatutos establece que al Gerente General le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en todos los términos establecidos por la Ley de Compañía, Valores y Seguros.

## CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD 212.400,00 (trescientos noventa y tres mil setecientos setenta 00/100 dólares americanos), dividido en 212.400 participaciones de un dólar cada uno, distribuido en sus socios como se detalla:

<b>SOCIOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Callejas Holguin José Gabriel	70.800,00	33,33%
Callejas Holguin Juan José	70.800,00	33,33%
Callejas Holguin María Nicole	70.800,00	33,33%
<b>Total del Capital Social</b>	<b>212.400,00</b>	<b>100,00%</b>

## **ÓPALO CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)**

#### **1. Operaciones**

La Compañía ÓPALO CONSTRUCTORA CÍA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la Notaría Primera del Cantón Ambato el 13 de agosto de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 0918 el 17 de septiembre de 2012.

La Compañía tiene como objeto social el Diseño, planificación y construcción de todo tipo de obras de ingeniería civil y arquitectónica; La fabricación, venta, comercialización, distribución y exportación de prefabricados de hormigón; Compra, importación, venta, distribución, comercialización y exportación de equipo caminero, maquinaria pesada, tractores, maquinaria y herramientas para la construcción; y, Otras actividades descritas en el Artículo cuarto de los estatutos, descritas desde el literal d) hasta el literal m).

La sociedad es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares del país.

#### **2. Bases de presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad monetaria La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

#### **3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Instrumentos financieros Activos financieros Reconocimiento y medición inicial. Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o

como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

### **Medición posterior Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

### **Pasivos financieros Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

### **Medición posterior Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar 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 también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **c) Proyectos en Curso**

Los inventarios correspondientes a productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la empresa. La provisión para inventarios obsoletos se carga a los resultados del año.

### **d) Pagos anticipados**

Corresponden principalmente a servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

### **e) Propiedad, equipos, mobiliario y vehículos**

La propiedad, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres 10 años Equipo de oficina 10 años Maquinaria y Equipo 10 años  
Equipo de computación y software 3 años Vehículos 5 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 balance general 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 propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

#### **f) Deterioro de activos no financieros**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

#### **g) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de 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.

#### **h) Obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### **i) Impuestos-**

**Impuesto a la renta corriente** Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

**Impuesto a la renta diferido** El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los

impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### **j) Reconocimiento de ingresos**

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.

#### **Venta de servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### **k) 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 pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **l) 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**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a

cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales: La estimación para cuentas dudosas 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.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto: La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo: 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.

### **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los

cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## NOTAS A LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos que la compañía posee en efectivo y en depósitos bancarios que al cerrar el año se presentan con los siguientes saldos:

	Año 2018	Año 2019
Caja Chica	174,03	3,58
Banco Promérica Cta. Cte. 01055084004	14.514,89	2.209,01
Banco del Pichincha Cta. 2100171515	70.315,86	112.573,61
Inversiones	284.895,34	2.755.768,15
<b>Total de Efectivo y Equivalentes</b>	<b>369.900,12</b>	<b>2.870.554,35</b>

Las inversiones son de disponibilidad inmediata a corto plazo

INSTITUCION	DOCUMENTO	EMISION	VENCE	INTERÉS	VALOR
Banco Bolivariano	CD12001DPV0073475	8/3/2019	9/3/2020	7,00%	150.000,00
Banco Bolivariano	CD12001DPV0074613	16/8/2019	13/3/2020	7,00%	100.001,00
Banco Bolivariano	CD12001DPV0073619	21/3/2019	20/3/2020	7,25%	200.000,00
Banco Bolivariano	CD12001DPV0074625	16/8/2019	21/8/2020	7,25%	100.001,00
Banisi	DP100-153-3981	22/1/2019	22/1/2020	4,25%	70.000,00
Banisi	DP100-153-2918	16/2/2019	17/2/2020	4,25%	33.789,47
Banisi	DP100-153-3017	16/2/2019	17/2/2020	4,25%	163.891,58
Banisi	DP100-153-4030	12/3/2019	11/3/2020	4,25%	234.176,51

**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS**

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Diners Club del Ecuador S.A.	CI C011922	3/7/2019	3/2/2020	6,85%	200.000,00
Diners Club del Ecuador S.A.	CI C009207	1/3/2019	5/3/2020	7,25%	150.000,00
Diners Club del Ecuador S.A.	CI C009491-1	19/9/2019	17/3/2020	6,85%	103.230,74
Diners Club del Ecuador S.A.	CI C008769	8/2/2019	5/5/2020	8,00%	311.489,66
Diners Club del Ecuador S.A.	CI C001856-1	1/3/2019	3/6/2020	8,00%	20.099,30
Diners Club del Ecuador S.A.	CI C006913-1	20/5/2019	12/8/2020	7,85%	72.241,89
Banco del Pichincha	CI2301198742	14/3/2019	13/3/2020	7,00%	200.000,00
Banco del Pichincha	CI2301263456	15/10/2019	14/1/2020	6,50%	100.000,00
Banco del Pichincha	CI2301281983	29/11/2019	30/11/2020	8,25%	200.000,00
Banco del Pichincha	CI2301281978	29/11/2019	30/11/2020	8,25%	200.000,00
Bnaco del Pichincha	CI2301289207	17/12/2019	17/4/2020	7,00%	100.000,00
Mutualista Pichincha	CI553580	2/12/2019	1/6/2020	8,15%	46.847,00
<b>Suman:</b>					<b>2.755.768,15</b>

**NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar a clientes y partes relacionadas que vencen a corto plazo al 31 de diciembre presentan en balances los saldos que se detallan:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Clientes	100.000,00	865.461,32
Cuentas por cobrar Prometin	0,00	7.000,00
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.121,00	13.021,30
(-) Provisión cuentas comerciales	0,00	-6.485,09
(-) Deterioro de valor de créditos	0,00	-6.108,27
<b>Suman</b>	<b>102.121,00</b>	<b>872.889,26</b>

Se calculó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año, generándose un valor de US\$ 6.485,09

Se efectuó el cálculo de deterioro de inventario obteniéndose el valor de US\$ 12.593,36, se registró por el exceso de la provisión de cuentas incobrables considerando que ésta provisión cubre parte del riesgo de incobrabilidad.

**NOTA 3.- INVENTARIOS**

Los inventarios de materiales, obras en proceso y terminadas al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Inventario de Materiales	44.077,45	65.539,56
Construcciones en Curso Olimpo	4.510.783,64	334.369,79
Obras Terminadas	0,00	17.078,04
<b>Total del Inventario</b>	<b>4.554.861,09</b>	<b>416.987,39</b>

Las obras en construcción y terminadas se valoran acumulando los gastos en cuentas contables que luego se distribuyen a las obras.

No se efectúa deterioro de inventarios puesto que los materiales se compran según requerimientos y la construcción se realiza en base a presupuestos y tiempos previamente establecidos que se vienen cumpliendo.

#### **NOTA 4.- PAGOS ANTICIPADOS**

Los pagos anticipados a proveedores, a terceros y al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo al 31 de diciembre se presentan como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Anticipo a proveedores	117.238,27	65.585,81
Préstamos a terceros	20,83	6.629,92
Retenciones Imp. Renta recibidas del Ejercicio	4.678,06	4.192,04
Devolución Anticipo Impuesto a la Renta 2017	21.690,74	26.211,62
Crédito Tributario por Utilidades GADMA	0,00	46.325,40
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b>143.627,90</b>	<b>148.944,79</b>

El crédito tributario por utilidades GADMA corresponde a los impuestos generados por la transferencia de bienes.

#### **NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes muebles de propiedad de la compañía se presentan al 31 de diciembre como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Movimiento</b>	<b>Año 2019</b>
Maquinaria y Equipos de Construcción	11.509,17	0,00	11.509,17
Muebles y Enseres	3.126,87	0,00	3.126,87
Equipo de Oficina	912,35	0,00	912,35
Equipo de Computación	6.463,98	0,00	6.463,98
Equipo de Transporte Vehículos	18.272,33	0,00	18.272,33
(-) Dep. Acumulada	-28.916,04	-1.994,91	-30.910,95
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>11.368,66</b>	<b>-1.994,91</b>	<b>9.373,75</b>

#### **NOTA 6.- ACTIVO NO CORRIENTE**

Los activos a largo plazo al 31 de diciembre se presentan con los saldos siguientes:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Patentes y Propiedad Industrial	524,00	0,00
Activos por impuestos diferidos	0,00	328,58
<b>Suman:</b>	<b>524,00</b>	<b>328,58</b>

Los impuestos diferidos corresponden a las regulaciones por diferencias temporales de beneficios laborales a largo plazo.

#### **NOTA 7.- PROVEEDORES**

Las obligaciones con los proveedores de la compañía al cerrar el año se presentan como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Proveedores no relacionados	222.218,51	108.782,90
<b>Total Proveedores</b>	<b>222.218,51</b>	<b>108.782,90</b>

#### **NOTA 8.- OBLIGACIONES FISCALES**

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo se presentan en balances al 31 de diciembre como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Impuesto a la Renta por Pagar	8.509,27	267.040,21
Retenciones Renta por Pagar	5.789,05	3.168,72
Retenciones IVA por Pagar	6.052,26	982,03
Impuestos SRI por Pagar	0,00	4,12
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b>20.350,58</b>	<b>271.195,08</b>

#### **NOTA 9.- OBLIGACIONES PATRONALES**

Los sueldos, las provisiones por beneficios sociales y los aportes al IESS pendientes de pago al 31 de diciembre presentan los saldos que siguen:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Sueldos por Pagar	20.361,01	21.507,20
Aporte IESS por Pagar	2.862,47	3.471,12
Préstamo IESS por Pagar	1.561,03	809,09
Fondos de Reserva	33,42	68,00
15% Participación Trabajadores	22.924,28	187.257,22
Finiquitos por Pagar	0,00	858,00
Vacaciones	4.692,21	6.712,23
Provisión Décimo Tercer Sueldo	441,75	395,64
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	882,81	903,00
<b>Total Obligaciones Patronales</b>	<b>53.758,98</b>	<b>221.981,50</b>

**NOTA 10.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Las obligaciones con clientes y partes relacionadas que vencen a corto plazo al cerrar el año se presentan en balances como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Anticipo Clientes	1.319.535,82	170.734,87
Provisiones por Pagar	0,00	3.913,95
Otras Cuentas por Pagar	3.204.540,37	2.484.017,88
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>4.524.076,19</b>	<b>2.658.666,70</b>

**NOTA 11.- PASIVO NO CORRIENTE**

Las provisiones laborales que vencen a largo plazo al cerrar el año se presentan en balances como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Provisión para Jubilación	3.465,54	3.503,92
Provisión para Desahucio	1.977,69	2.190,64
Pasivos por Impuestos Diferidos	0,00	1.174,58
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>5.443,23</b>	<b>6.869,14</b>

**NOTA 12.- PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía al cierre del año se presenta como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Capital Social	212.400,00	212.400,00
Reserva Legal	13.261,40	52.607,79
Reserva Facultativa	33.570,16	33.570,16
Resultados Acumulados	-27,20	5.367,06
Otros Resultados Integrales	0,00	56,31
Resultados del Ejercicio	97.350,92	747.581,48
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>356.555,28</b>	<b>1.051.582,80</b>

**NOTA 13.- DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO**

La distribución del resultado propuesto por Contabilidad que se aplicará previa decisión de la Junta General sería la que se detalla:

<b>Utilidad Neta antes de Impuestos</b>	<b>1.239.962,45</b>
15% Participación Trabajadores	185.994,37
Impuesto a la Renta	267.040,21
Reserva Legal	39.346,39
<b>Utilidad Neta a Distribuir</b>	<b>747.581,48</b>

#### NOTA 14.- INGRESOS

Los ingresos operacionales y no operacionales de la compañía durante el ejercicio económico son los que se detallan:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Ventas	1.097.637,93	6.337.519,13
Otros Ingresos	30.366,80	22.071,84
Ingresos no Operacionales	1.609,28	2.994,05
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.129.614,01</b>	<b>6.362.585,02</b>

#### NOTA 15.- EGRESOS

Los costos y gastos operacionales y no operacionales del ejercicio económico se presentan como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Costo de Ventas	837.030,35	4.905.172,37
Gastos de Ventas	67.450,90	26.026,43
Gastos Administrativos	70.619,94	179.791,72
Egresos no Operacionales	1.684,67	11.632,05
<b>Total Egresos</b>	<b>976.785,86</b>	<b>5.122.622,57</b>

#### HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta el cierre de nuestra auditoría no se han observado situaciones o movimientos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.