

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE	Páginas No.
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-21

Abreviatura usada:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera, para PYMES
- NIA - Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los párrafos descritos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedad", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A., al 31 de diciembre del 2017, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para PYMES.

Fundamento de la opinión con salvedad

1. La compañía no está aplicando las Normas de Información Financiera vigentes para PYMES, para la valuación posterior de cada uno de sus activos y pasivos.
2. Al 31 de diciembre de 2017, no nos fue posible probar la existencia física y valorizada del saldo de la cuenta inventarios de materiales, y productos terminados por valor de \$ 345.742, debido a la fecha tardía de la contratación de la auditoría externa, y no nos fue posible realizar pruebas posteriores.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*.

Somos independientes de la compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

- La compañía en el periodo 2017, es la primera vez que está sujeta al examen de auditoría externa, en cumplimiento a la resolución NO. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, numeral 2, literal (c) Emitida el por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

- Los estados financieros auditados del periodo 2017, se han presentado comparativos con los del año 2016, solamente para efectos de presentación, ya que estos no fueron auditados por firma de auditores independientes.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PARA Pymes, y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones. La Junta de Accionistas de la compañía es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de CONSTRUCTORA LEONARDO HERNÁNDEZ S.A., para

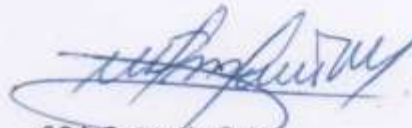
continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría con un párrafo de énfasis.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A., en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 16 de octubre de 2018

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.

R.U.C. No. 0891739796001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos ASESORANDO M.A.S. C.A., revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía S.A., en el periodo 2017 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros



Leonardo Hernandez Zambrano
Representante Legal

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	484.564	17.486
Cuentas por cobrar	4	284.222	478.976
Inventario en proceso	5	345.742	148.957
Activo por impuesto corriente	6	38.572	24.774
Total del activo corriente		1.153.101	670.192
Total del activo		1.153.101	670.192
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7	328.971	246.879
Impuesto a la renta por pagar	6	6.013	0
Obligaciones con empleados	8	14.630	8.255
Total del pasivo corriente		349.613	255.135
Pasivo no corriente	9		
Cuentas por pagar accionistas		503.487	0
Total del pasivo no corriente		503.487	0
Total del pasivo		853.101	255.135
Patrimonio			
Capital	10	55.000	55.000
Aporte futura capitalización		74.027	179.350
Otras reservas		1.190	0
Resultados acumulados		179.517	156.137
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	6	-9.734	24.571
Total del patrimonio		300.001	415.058
Total pasivo y patrimonio		1.153.101	670.192

Ver notas a los estados financieros



Leonardo Hernandez Zambrano
Representante Legal



CPA. Antonio Espinoza Bone
Contador

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Ingresos	2.14	2.708.102	4.318.774
Costos	2.15	2.593.728	3.920.193
Margen Comercial		<u>114.374</u>	<u>398.581</u>
		95,78%	90,77%
Gastos Operativos			
Administración	2.15	105.816	343.546
Total Gastos Operativos		<u>105.816</u>	<u>343.546</u>
Utilidad contable		<u>8.558</u>	<u>55.035</u>
Participación a trabajadores	6	1.284	8.255
Impuesto a la Renta Causado	6	17.008	22.209
Resultado Integral total del año		<u>(9.734)</u>	<u>24.571</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Leonardo Hernandez Zambrano
Representante Legal



CPA. Antonio España Bone
Contador

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en dólares estadounidenses

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del periodo	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2016	55.000	179.350	0	156.137	24.571	415.058
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	23.381	(23.381)	-
Apropiación reserva legal	-	-	1.190	-	(1.190)	-
Ajuste	-	(105.323)	-	-	-	(105.323)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	(9.734)	(9.734)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	55.000	74.027	1.190	179.517	(9.733)	300.001

Ver notas a los Estados Financieros



Ing. Leonardo Hernandez Zambrano
Representante legal



CPA Antonio Espina Bone
Contador

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
 Expresado en Dólares Estadounidenses

	<u>2017</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>	
Efectivo recibido de clientes	2.889.057
Efectivo pagado a proveedores	(2.344.874)
Efectivo pagado a empleados	(475.269)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>68.914</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>	
Accionistas	398.164
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento	<u>398.164</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	467.078
Saldo al inicio del periodo	17.486
<u>Saldo al final del periodo</u>	<u>484.564</u>

Ver notas a los estados financieros



Leonardo Hernandez Zambrano
Gerente General



CPA, Antonio España Bone
Contador

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
 Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>8.558</u>
Cargos a Resultados	(18.292)
Cambios en Activos y Pasivos	
Cuentas por cobrar	194.754
Inventarios	(196.786)
Impuestos por recuperar	(13.799)
Cuentas por pagar	82.091
Obligaciones tributarias	6.013
Pasivos acumulados	6.375
Total ajustes	<u>60.356</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>68.914</u>

Ver notas a los estados financieros



Leonardo Hernandez Zambrano
Representante legal



CPA. Antonio España Bone
Contador

1. INFORMACION GENERAL

La compañía denominada CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada en la Notaría Primera del Cantón Esmeraldas el 17 de diciembre del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito

El objeto social de la compañía es la construcción de carreteras, puentes, venta de hormigón, venta de materiales prefabricados de hormigón para la construcción, y el mantenimiento de obras de ingeniería civil, eléctrica, mecánica industrial, entre otros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y aprobados en la Junta General de Accionistas.

2.2. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros no han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3. Moneda local - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Bases de medición - En el reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos al costo histórico, excepto por determinados rubros que son medidos a valor razonables, tal como lo explica en las políticas incluidas en esta sección.

El valor razonable es el precio por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. Cuando se mida a valor razonable se aplican las Guías de los párrafos 11.27 a 11.32 de las NIIF para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables incluidas por el auditor interno, con autorización de la gerencia general, y que deberán ser aprobadas por la administración de la compañía en el periodo 2018 y adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros básicos que quedan dentro del alcance de las NIIF para Pymes Sección 11, corresponden a: a) Efectivo y equivalentes de efectivo, b) Cuentas por cobrar, pagares y prestamos por cobrar y por pagar, c) Inversiones en acciones, d) Obligaciones bancarias. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses.

Activos financieros. - La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero. Sección 11.3

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado. Sección 11.3

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Los anticipos de clientes corresponden a valores entregados al momento de cerrar los contratos de obras, las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a su valor nominal, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más

cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

- 2.7 Inventarios** – Esta cuenta registra los materiales adquiridos para uso en las obras y productos fabricados para su comercialización. Los primeros se registran al costo de adquisición y se cargan a cada obra, bajo el método del costo promedio, y los segundos se registran como costo de producción, para determinar su costo de producirlo.

- 2.8 Inventarios en proceso** – En esta cuenta se lleva el control del avance de las obras por tipo de proyecto, en cada uno de los tres elementos del costo: a) Materiales, b) Mano de Obra y c) Costos indirectos.
- 2.9 Inventarios de productos terminados** – Se controla los productos fabricados y valorados al costo de producción, y se cargan al costo de venta en la medida en que se venden.
- 2.10 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.
- 2.11 Participación a trabajadores:** La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.12 Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel

que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.13 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 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.14 Ingresos:** La compañía registra sus ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos prefabricados, la prestación de servicios y los contratos de construcción en los que la compañía es la contratista. La compañía mide los ingresos de las actividades ordinarias al valor razonable de la prestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas. Sección 23.3; 23.4

La compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, y los costos incurridos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Sección 23.10

Los contratos de construcción se medirán bajo el método del porcentaje de terminación. Sección 23.7, 23.21

- 2.15 Costos y Gastos:** El costo de los bienes inmuebles, corresponde al valor acumulado en la cuenta inventario en proceso, acumulado durante el tiempo de la construcción y se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

2.16 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito de la compañía se origina por las cuentas por cobrar comerciales. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La compañía, no mantiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - Es aquel riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La administración de la compañía realiza seguimientos de las previsiones y de las necesidades del efectivo, con la finalidad de determinar si cuenta con suficientes recursos para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

2.17 Normas internacionales de información financiera emitidas – Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.,

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	01 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"	01 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01 de enero de 2019

Estas normas no tienen ningún impacto en los estados financieros de la compañía debido a que se rige por las NIIF para PYMES.

2.18 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Comprende:

	...Al 31 de diciembre...	
	2017	2016
Bancos	484.564	17.486
Total	484.564	17.486

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

	...Al 31 de diciembre...	
	2017	2016
Cientes	266.594	478.976
Anticipo a proveedores	17.628	-
Total	284.222	478.976

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5. INVENTARIOS

Comprende:

	...Al 31 de diciembre...	
	2017	2016
Inventarios de materiales	345.742	148.957
<u>Total</u>	<u>345.742</u>	<u>148.957</u>

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente:

	...Al 31 de diciembre...	
	2017	2016
Impuestos por recuperar		
Retenciones de IVA	4.828	-
Retenciones de impuesto a la renta	33.745	24.774
<u>Total</u>	<u>38.572</u>	<u>24.774</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente	6.013	-
<u>Total</u>	<u>6.013</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>32.560</u>	<u>24.774</u>

- a) Retenciones de IVA y saldo de crédito tributario a favor de la compañía luego de la declaración del Impuesto a la renta de la Sociedad correspondiente al periodo 2017.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende las retenciones efectuadas a los proveedores, que se liquidan en el mes de enero del 2018

6.2 Impuesto a las Ganancias – La pérdida presentada por la compañía al cierre del periodo 2017, corresponde a que el impuesto determinado en el ejercicio 2016 para pagar en el 2017 es mayor que el impuesto causado sobre la utilidad originada en el periodo 2017, según las declaraciones modificadas por auditoría.

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A la fecha de este informe La compañía ha impugnado, con fecha 22 de junio de 2018, mediante el procedimiento de, **Reclamo Administrativo** el Acta de Determinación emitida por el Servicio de Rentas Internas, y no existe aún Resolución definitiva que, en caso de ser contrario a la empresa los valores a pagar antes indicado afectarían de manera material la liquidez de la empresa.

7. **PASIVOS FINANCIEROS**

Comprende:

	...Al 31 de diciembre...	
	2017	2016
Proveedores	288.908	246.879
IESS por pagar	7.951	-
Anticipos de clientes	32.111	
Total	328.971	246.879

8. **OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**

Comprende:

	...Al 31 de diciembre...	
	2017	2016
Décimo tercer sueldo	11.418	-
Décimo Cuarto Sueldo	1.800	-
Vacaciones	1.524	-
Participación Trabajadores 15%	87	8.255
Total	14.630	8.255

9. **PASIVO NO CORRIENTE**

Está conformado por:

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

		...Al 31 de diciembre...	
		2017	2016
Cuentas por Pagar accionista	(a)	503.487	-
Total		503.487	-

- a) Valores entregados por el accionista principal, para capital de trabajo de la compañía, no genera intereses, y se cancelará a medida que la compañía presente liquidez. Este capital prestado no origina intereses a la compañía.

10. **PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado:

		...Al 31 de diciembre...	
		2017	2016
Capital Social	(a)	55.000	55.000
Aporte futura capitalización		74.027	179.350
Reserva legal		1.190	-
Resultados acumulados		179.517	156.137
Utilidad (pérdida) ejercicio		(9.734)	24.571
Total		300.001	415.058

a) **Capital Social**

El 2 de febrero del 2015 la compañía aumento su capital y amplio su objeto social, quedando estructurado el capital de la compañía de la siguiente manera:

Accionistas	Capital suscrito	Aumento de capital	Capital pagado	No. De acciones
Hernandez Diaz Raúl Leonardo	4.950	50.000	54.950	54.950
Hernandez Zambrano Raúl Leonardo	50	0	50	50
Total	5.000	50.000	55.000	55.000

CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de DICIEMBRE DE 2017

11. CONTRATOS VIGENTES

Un resumen de los contratos de promesa de compra – venta, vigentes al 31 de diciembre del 2017:

FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO	OBRA	FECHA DE TERMINACION	VALOR DEL CONTRATO	VALOR DEL ANTICIPO	VALOR COBRADO
12/04/2018	ESTABILIZACION DE TALUD PARA EP FLOPEC	nov-16	\$ 306.066,40	\$ 253.033,20	\$ 415.407,24
22/12/2017	LINEA DE AGUA POTABLE DESDE EL REDONDEL DE TACHINA HASTA EL PASO LATERAL DE EL TIGRE PARA LA UNIVERSIDAD CATOLICA DE ESMERALDAS Y FUNDACION AMIGA	may-18	\$ 76.458,27	\$ 35.000,00	\$ 41.458,27
22/12/2017	LINEA DE AGUA POTABLE DESDE EL REDONDEL DE TACHINA HASTA EL PASO LATERAL DE EL TIGRE PARA LA UNIVERSIDAD CATOLICA DE ESMERALDAS Y FUNDACION AMIGA	may-18	\$ 76.458,27	\$ 38.229,14	\$ 38.229,13

12. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe, según la Gerencia General, no se han presentado eventos que afecten la lectura de los Estados financieros.

A la fecha de este informe La compañía ha impugnado, con fecha 22 de junio de 2018, mediante el procedimiento de, **Reclamo Administrativo** el Acta de Determinación emitida por el Servicio de Rentas Internas, y no existe aún Resolución definitiva que, en caso de ser contrario a la empresa los valores a pagar antes indicado afectarían de manera material la liquidez de la empresa.