

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2018-2019

DE
CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

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

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario". De igual manera nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones con la unidad de análisis financiero Económico sobre el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emitirá por separado.

El suscrito realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, 03 de julio de 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'J. C. Arias', with a horizontal line underneath.

CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

		Diciembre	Diciembre
	Notas	31, 2019	31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	4	2.958	4.640
Cuentas por cobrar clientes	5	27.152	21.394
Otras cuentas por cobrar	6	21.171	37.268
Cuentas incobrables		(272)	(214)
Inventarios	7	213.617	240.000
Total Activos Corrientes		264.625	303.088
Activos no Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	8	266.725	280.007
Total Activos no Corrientes		266.725	280.007
Total Activos		531.350	583.094
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	9	89.508	45.256
Obligaciones con instituciones financieras c/p	10	32.407	27.544
Anticipo de Clientes	11	145.664	143.132
Obligaciones con el Fisco por pagar	12	3.384	280
Impuesto a la Renta	13	-	-
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	14	20.905	13.784
Total pasivos Corrientes		291.868	229.996
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras l/p	15	101.137	131.938
Otras cuentas por pagar	16	106.161	197.773
Total pasivo no Corrientes		207.298	329.711
Total pasivos		499.166	559.708
Patrimonio			
Capital Social	17	30.400	30.400
Reserva Legal		476	476
Resultado del Ejercicio	18	8.797	7.155
Resultados acumulados	19	(7.489)	(14.644)
Total patrimonio		32.184	23.387
Total pasivo y patrimonio		531.350	583.094

GERENTE GENERAL

CONTADOR

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	569.067	504.370
Costos de Ventas	22	(374.288)	(314.690)
Otros Costos		-	
Ganancia Bruta		194.780	189.681
Otros Ingresos	21	1.706	2.985
Gastos:			
Gastos Operacionales	23	150.249	160.436
Gastos Financieros	24	24.550	9.573
Otros Gastos	25	3.864	8.311
		178.663	178.320
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		17.823	14.346
15% Participación trabajadores	13	(2.673)	(2.152)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	13	(6.353)	(2.683)
Utilidad del ejercicio		8.797	12.194
Anticipo Impuesto a la Renta Pagado			(2.505)
Saldo Anticipo Impuesto a la Renta			(2.075)
Reservas			(476)
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		8.797	7.138

GERENTE GENERAL

CONTADOR

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	31, 2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	599.122
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(489.072)
Impuesto a la renta pagado	
Participación de Utilidades	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Otros ingresos, netos	9.968
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	120.018
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(9.000)
Otras entradas (salidas)	4.848
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4.152)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo recibido/pagado de terceros	23.602
Efectivo recibido/pagado Instituciones financieras. L/P	(141.152)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	(117.549)
Incremento en el efectivo	- (1.683)
Efectivo al inicio del año	4.640
Efectivo al final del año	- 2.958

GERENTE GENERAL

CONTADOR

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	31, 2019
Utilidad del ejercicio	8.797
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	17.491
Provisión desahucio	
Provisión beneficios sociales	
Provisión para cuentas incobrables	
Provisión participación a trabajadores	
Provisión impuesto a las ganancias	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	(5.758)
(Incremento) disminucion otras cuentas por cobrar	5.667
(Incremento) disminucion en anticipo proveedores	2.554
(Incremento) disminucion en inventarios	26.383
(Incremento) disminucion en otros activos	7.877
Incremento (disminucion) en cuentas por pagar	44.251
Incremento (disminucion) otras cuentas por pagar	3.154
Incremento (disminucion) en beneficios empleados	7.071
Incremento (disminucion) en anticipo de clientes	2.532
Incremento (disminucion) en otros pasivos	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	120.018

GERENTE GENERAL

CONTADOR

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30.400	0	476	-14.644	7.155	23.387
Transferecia ganancia neta del período		0		7155	-7.155	0
Utilidad del ejercicio					8.797	8.797
Saldo al 31 de diciembre de 2019	30.400	0	475,56	-7.489	8.797	32.184

GERENTE GENERAL

CONTADOR

CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

Constructora VIPACAS Cía. Ltda. inicia sus actividades desde el 19 de noviembre del 2013 la misma que según Escritura Pública, mantiene como principal el siguiente objeto se dedica a la realización Estudios, diseño, presupuestos e instalación de sistemas de riego, agua potable , alcantarillado, drenajes, piscinas, turcos, hidroneumáticos.

El 19 de noviembre del 2013 se inscribió en el registro mercantil iniciando con un capital social de US \$30400.00.

1.2 Domicilio principal y Sucursal.

Matriz: Provincia de Loja, Cantón Loja, Parroquia El Valle, en la Calle Macara 207-32 Azuay y Miguel Riofrio

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 incluyen además los estados de Situación Financiera, Estado resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y de Estado de flujo de efectivo por el Método Directo e Indirecto por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Dólar de los Estados Unidos de Norte América). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Bases de Presentación

Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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 mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía valores disponibles en Caja y en Bancos.

- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de los productos en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre las transacciones de ventas son de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y entidades de control.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y con garantías reales generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, sujetándose a las tasas determinadas por el Banco Central del Ecuador ente regulador de las tasas para el mercado financiero.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 60 y 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial (no genera interés luego del vencimiento de plazo acordado)

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado, los ítems que forman el inventario su rotación es prácticamente inmediata con un promedio máximo de treinta días de rotación). En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, esta provisión no ha sido necesaria realizar en vista de la rotación prácticamente inmediata de los ítems. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Inmuebles	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción más la acumulación de la depreciación.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan de las provisiones respectivas.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del gasto, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Empresa, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan y las mismas son legalizadas ante el Ministerio de Relaciones Laborales, para conformidad de las partes.

2.10 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos Constructora VIPACAS Cía. Ltda., espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente renta que le han sido efectuadas a Constructora VIPACAS Cía. Ltda y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta y que a la presentación de los Estados Financieros estos se convierten en Pago mínimo de Impuesto.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a Constructora VIPACAS Cía. Ltda, durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la

Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Constructora VIPACAS Cía. Ltda., pueda otorgar a sus clientes.

Los ingresos por las transacciones son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que Constructora VIPACAS Cía. Ltda., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en cada una de las transacciones, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad y reconocidos en cuanto se efectivice la venta de los proyectos.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros de Constructora VIPACAS Cía. Ltda., no se compensan los ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación Constructora VIPACAS Cía. Ltda., 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.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el

25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14 Reserva facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa está disponible para distribuirlos en calidad de dividendos.

2.15 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de Constructora VIPACAS Cía. Ltda. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informe.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser

transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de Constructora VIPACAS Cía. Ltda

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de Constructora VIPACAS Cía. Ltda, la Administración hace juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de Constructora VIPACAS Cía. Ltda, ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

Constructora VIPACAS Cía. Ltda, al final de cada periodo contable revisa las estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja efectiva	2.500	2.500
Banco de Loja 2901925317 Cta Ahorro	6	815
Banco de Loja Cta Cte 2902231002		485
Banco Pichincha Cta Cte 2100158472	452	840
	<u>2.958</u>	<u>4.640</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 posee un valor de \$ 2.957,62 por concepto de efectivo y equivalentes de efectivo diversificados en caja general y en el sector financiero de 2 entidades bancarias que mantiene la compañía a nivel nacional. En el presente año 2018 se registra una disminución de \$ 1.682,74.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar clientes, se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ctas Por Cobrar Clientes Relacionados (a)	-	-
Ctas Por Cobrar Clientes No Relacionados (b)	27.152	21.394
	<u>27.152</u>	<u>21.394</u>

Dividen:

Subcuenta (b)

b) CLIENTES NO RELACIONADOS

Cuentas por cobrar clientes

2019	2018
27.152	21.394
<u>27.152</u>	<u>21.394</u>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2019 activos financieros por \$ 26.880,06 frente al año 2018 se registra un incremento de \$21.179,83. En el año 2019 se realiza la provisión del 1% por concepto de cuentas incobrables cuyo valor asciende a \$ 271,52.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta el detalle de Otras Cuentas por Cobrar con su respectivo desglose:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otras cuentas por cobrar	17.930	26.151
Cuentas por cobrar Fisco	3.240	11.117
	<u>21.171</u>	<u>37.268</u>

Dividen:

Subcuenta (a)

a) OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2019	2018
Anticipo Sueldos Empleados	784	1.281
Anticipo a Proveedores	1.146	3.700
Anticipo a liquidar	16.000	21.170
	<u>17.930</u>	<u>26.151</u>

Subcuenta (b)

b) CUENTAS POR COBRAR AL FISCO

	2019	2018
Crédito Tributario IVA		4.660
Crédito Tributario Fuente Años Ant	3.240	5.374
Credito Tributario IVA Compras		1.083
	<u>3.240</u>	<u>11.117</u>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2019 cuentas pendientes de cobro por \$ 784,07 que corresponde a prestamos realizados al personal, estos préstamos fueron autorizados por el representante legal. En referencia al año 2018 se registra una disminución de \$ 496,56.

7. INVENTARIOS

Se presenta a continuación el detalle de la cuenta de inventarios:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventario de Producto Terminado y Mercad. 12%	124.579	148.124
Inventario de Producto Terminado y Mercad. 0%	89.038	91.876
	<u>213.617</u>	<u>240.000</u>

La compañía registra al 31 de diciembre del 2019 tiene un inventario de \$ 213.616.97 en relación al inventario final del año 2018 se registra una disminución de \$ 26.383,03.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta el detalle de los Activos Fijos depreciables tanto del año 2019 como 2018:

Diciembre 31 de 2018

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Terreno	210.052	-	210.052,44
Edificio	43.662	-	43.661,56
Muebles y Enseres	4.519	(1.709)	2.810,02
Equipo de Computacion y Software	7.343	(2.561)	4.781,71
Vehiculos Equipo de Transporte	23.493	9.000	32.492,50
Repuestos y Herramientas	578	(578)	
Programas Software de Computacion	2.232	-	2.232,14
Total costo:	291.879	4.152	296.030,37
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada:			
Terreno		-	
Propiedad, planta y equipo	(11.136)	(16.806)	(27.941,79)
Programas Software de Computacion	(736)	(628)	(1.363,95)
Total depreciacion:	(11.872)	(17.434)	(29.305,74)
Total:	280.007	(13.282)	266.724,63

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2019 en sus saldos contables Propiedad, Planta y Equipos por \$ 265.856,44 estos activos registran una disminución de \$ 12.654,40.

A fin de reflejar en los estados financieros los activos que realmente posee la compañía, así como su costo se realizó algunas reclasificaciones contables ya que dentro de los mayores contables señalados constaban movimientos contables erróneos, así como activos que no poseían comprobante de venta o sus costos no se encontraban respaldados en los mismos.

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2019 activos intangibles por \$ 2.232.14 por la adquisición del sistema contable visual fac versión 11.03.02. sistema que al aplicar su respectiva amortización refleja un costo neto de \$ 868,19.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores Locales Relacionados (a)		-
Proveedores Locales No Relacinados (b)	89.508	45.256
	<u>89.508</u>	<u>45.256</u>

Dónde:

Subcuenta (b)

b) PROVEEDORES NO RELACIONADOS

	2019	2018
Proveedores	79.445	42.115
Cheque girados y no cobrados	2.893	3.142
Cuenta por pagar	7.170	
	<u>89.508</u>	<u>45.256</u>

La Compañía registro al 31 de diciembre del 2019 tiene un rubro de \$ 89.507,54 por concepto de obligaciones pendientes de pago a sus proveedores por el suministro de mercaderías así por concepto de cheques girados y no cobrados por pago a proveedores, cuentas por pagar por la adquisición de Vehículos los mismo que se adeuda a la empresa NOVACREDIT S.A. y MOVILLANTA SERVICIOS GENERALES CIA. LTDA. En comparación al año 2018 estas cuentas registran un incremento de \$ 44.251,05 en sus obligaciones con proveedores.

10. OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS CORTO PLAZO

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Préstamo bancario Bco. Loja	32.223	27.544
Interes bancario por pagar	185	-
	<u>32.407</u>	<u>27.544</u>

La compañía al 31 de diciembre del 2019 registra obligaciones financieras a cancelar a corto plazo con el Banco de Loja por un monto de \$ 32.222,57 y de interese bancarios por el valor de \$ 184,63 total de obligaciones financieras a corto plazo por 32.407,20.

11. ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipos de Clientes	145.664	143.132
	<u>145.664</u>	<u>143.132</u>

La compañía registro al 31 de diciembre del 2019 registro un monto de \$145.664,12 por concepto de anticipos entregados por clientes, ingresos que serán posteriormente facturados y cuyo ingreso serán reconocidos mediante el respectivo comprobante de venta en el año 2020.

12. OBLIGACIONES CON EL FISCO POR PAGAR

Se presenta a continuación los Valores correspondientes a Obligaciones con el fisco por pagar:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
SRI por Pagar	1.248	280
Iva ventas a credito	2.136	
	<u>3.384</u>	<u>280</u>

La compañía registro al 31 de diciembre del 2019 posee obligaciones con el fisco por el valor de \$ 3.383,69 que corresponden a impuestos pendientes de pago. En relación al año 2018 se registra un incremento de \$ 3.103,88.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para los años 2019 y 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	17.823	14.346
15% participación a trabajadores	2.673	2.152
Utilidad después de la participación a trabajadores	15.149	12.194
Más: Gastos no deducibles	13.726	
Más: Cuentas Incobrables		
Más: Comisiones de Venta		
Más: Intereses Pagados		
Menos: Ingresos no sujetos a Imp a la Renta	-	
Base imponible	28.875	12.194
Impuesto a la Renta	6.353	2.683
Menos: Anticipo del Impuesto a la Renta		4.581
Mas: Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta		2.075
Menos: Rebaja Anticipo Impuesto a la Renta		
Menos: Retenciones del Impuesto a la Renta	4.219	6.191
Menos: Crédito Tributario Años Anteriores	5.374	1.259
Subtotal Impuesto a Pagar	3.240 #	5.374
Impuestos Diferidos	-	-
Saldo a Favor	3.240 #	5.374

Cabe recalcar que se encuentra detallado el valor correspondiente a Anticipo de Impuesto a la Renta considerando que a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Art 76. Forma de determinar el Anticipo según Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno; y adicional lo establecido en el Art 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno según la última modificación del 21 de agosto el 2018 conforme lo estipulado a los beneficios señalados en la Ley de Fomento Productivo que manifiesta:

“Al valor determinado como anticipo al impuesto a la renta se restara las retenciones en la fuente recibidas en el año”.

14. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Decimo tercero sueldo por pagar	2.493	3.307
Decimo cuarto sueldo por pagar	1.330	1.367
Provisión de vacaciones	2.449	835
IESS por pagar	1.115	1.064
Sueldos y salarios por pagar	10.800	5.012
Fondos de reserva	46	46
15% participación trabajadores	2.673	2.152
	<u>20.905</u>	<u>13.784</u>

La compañía registro al 31 de diciembre del 2019 registra obligaciones pendientes con el IESS por un valor de \$ 1.115,06 que corresponde a los aportes del mes de diciembre. En relación al año 2018 se registra un incremento de \$50,59.

La compañía registra al 31 de diciembre del 2019 registro obligaciones con trabajadores por \$ 10.845,98 Por concepto de remuneraciones de los meses de noviembre y diciembre se registró un incremento en las obligaciones con empleados por \$ 5.788,31.

La compañía registra utilidades por pagar a trabajadores al 31 de diciembre del 2019 por el valor de \$ 2.673.41, en el presente año se registra un incremento de \$ 521,55.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Préstamo bancario Bco. Loja	101.137	131.938
	<u>101.137</u>	<u>131.938</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tiene como obligaciones con institución financiera al Banco de Loja a Largo Plazo el valor de \$ 101.137,38 conforme se establece en la tabla de amortización que le fue entregada a la compañía.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar socios	53.578	127.459
Cuentas por pagar Diversas	52.583	70.314
	<u>106.161</u>	<u>197.773</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social está constituido por 30400 acciones ordinarias y nominativas cuyo equivalente en dólares americanos es de \$ 30.400,00, se registra una variación desde su fecha de constitución.

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Castillo Castillo Pablo José	14896.00	49%
Vivanco Torres Walter Ramiro	15504.00	51%

18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presentamos los saldos de la cuenta resultados del ejercicio.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias	17.823	14.346
15% Participación trabajadores	(2.673)	(2.152)
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a las ganancias corrientes	(6.353)	(2.683)
Utilidad del ejercicio	8.797	12.194
Anticipo Impuesto a la Renta Pagado		(2.505)
Saldo Anticipo Impuesto a la Renta		(2.075)
Reservas		(476)
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)	<u>8.797</u>	<u>7.138</u>

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como la liquidación de impuestos, etc.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Pérdida Acumulada	(7.489)	(14.644)
	(7.489)	(14.644)

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias correspondiente a los períodos 2019 y 2018 es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Venta . 12%	388.035	311.288,92
Venta . 0%	181.032	193.081,46
	569.067,09	504.370,38

21. OTROS INGRESOS

El valor correspondiente a otros ingresos correspondiente a los períodos 2019 y 2018 son:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Otras Ingresos		1.857,98
Descuento en Compras	1.662	1.038,24
Intereses Ganados	45	88,90
	1.706,31	2.985,12

22. COSTO DE VENTAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018,00
Costo de Ventas	374.288	314.689,52
	374.287,56	314.689,52

23. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	57.728	58.185
Beneficios Sociales e indemnizaciones	11.332	14.509
Aportes a la seguridad social	10.247	10.764
Honorarios, comisiones y dietas al personal	8.944	6.010
Mantenimiento y reparaciones	8.455	13.413
Arrendamiento operativo		12.717
Combustible	4.684	3.801
Lubricantes	272	
Materiales y herramientas	3.764	6.267
Seguros y Reaseguros		1.184
Transporte	4.568	5.416
Gastos de viaje	7.129	10.310
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	4.130	3.443
Notarios y registradores de la propiedad	172	3.171
Impuestos, contribuciones y otros	14.617	1.515
Promocion y Publicidad	1.202	470
Depreciacion	9.859	6.045
Amortizacion	744	736
Gasto deterioro	58	214
Otros Gastos	2.346	2.266
	150.249	160.436

24. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los Gastos Financieros correspondientes a los períodos 2019 y 2018 es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Gasto intereses bancarios	23.260	7.583,81
Comisiones, impuestos bancarios	1.033	1.989,62
Gastos interes por mora	13	
Seguros de desgravamen	244	
	<u>24.549,98</u>	<u>9.573,43</u>

25. OTROS GASTOS

El detalle de Otros gastos correspondientes a los períodos 2019 y 2018 es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Gastos no deducibles	3.864	8.311
	<u>3.864</u>	<u>8.311</u>

26. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa CONSTRUCTORA VIPACAS CIA LTDA han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

27. SANCIONES

27.1 De la Superintendencia de Compañías

La Compañía ha cumplido con sus obligaciones y sanciones, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

27.2 De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

28. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe Julio, 03 del 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.