

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía Materiales de Construcción Quito S. A. CYMCA

Quito, 30 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía Materiales de Construcción Quito S. A. CYMCA, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 importantes, la situación financiera de la Compañía Materiales de Construcción Quito S. A. CYMCA, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Razón para la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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 razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a continuidad, utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista. La administración es responsable de la exactitud del proceso de la información financiera 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 errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.

Una 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 cuantitativa. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía Materiales de Construcción Quito S. A. CYMCA, reportado por el Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Servicios de Auditoría Externa SAEX CIA. Ltda.
R.N.A.E. No. 118
RUC: 1791896201861


María Elena Carrón Vega
Socia - Licencia No. 21391

**RESUMEN DE COMPROBACIONES QUÍMICA, FÍSICAS
E INSTRUMENTALES DE LA FARMACIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Se presenta en millones de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	2013	2012	2011	PASIVO Y PATRIMONIO	2013	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES				Pasivos a corto plazo			
Cuentas y recepciones de clientes	4	11,151	2,117	Deudas	34,536	39,432	39,432
Cuentas por pagar	4	948,221	323,436	Cuentas por pagar	491,422	491,422	194,436
Reservas	7	25,882	322,000	Reservas	3,322	3,322	3,322
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL PASIVOS CORRIENTES			
					494,858	494,176	397,190
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO				Deudas a largo plazo			
Propiedades y equipo	306,249	111,314	111,314	Adelantos por venta y devoluciones	249,339	249,339	249,339
Depreciación	111,314	99,519	99,519	TOTAL PASIVOS	744,197	743,515	646,529
Depreciación acumulada	(213,229)	(121,229)	(121,229)				
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO, Neto	4	(10,134)	(9,434)	Capital social	10,000	10,000	10,000
				Reservas legal	10,000	10,000	10,000
				Reservas de dividendos	10,000	10,000	10,000
				Reservas de capital	10,000	10,000	10,000
				Reservas de recompra por NIS	10,000	10,000	10,000
				Reservas acumuladas	10,000	10,000	10,000
				Capital (Perdida) del ejercicio	3,322	3,322	3,322
				TOTAL PATRIMONIO	33,322	33,322	33,322
TOTAL ACTIVO		866,726	864,411	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	777,519	777,837	680,851

(Los datos reflejados son para el periodo de cierre más reciente)

Robert J. ...
 Director General
 (Firma)

John ...
 Director General
 (Firma)

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN QUITO S.A. CVMCA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Suma	2019	2018
Ventas netas	18	431.508	468.928
Costo de ventas	18	(267.314)	(407.400)
UTILIDAD BRUTA		164.194	61.519
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		(47.070)	(40.000)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	18	(47.070)	(40.000)
PERDIDA EN OPERACIONES		(202.476)	(28.480)
OTROS INGRESOS			
Venta de activos fijos		294.189	0
Otros ingresos		30.733	20.000
TOTAL OTROS		324.922	20.000
Utilidad (Pérdida) antes de participación			
trabajadores e impuesto a la renta		8.242	1.461
Menos:			
Participación trabajadores	12	(1.216)	(214)
Impuesto a la renta	12	2.132	6.908
TOTAL		1.389	5.145
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		4.854	(3.664)

Las notas siguientes son parte integrante de estos estados financieros



Pablo José Andrade Torres
Representante Legal



Luis Fabián Pilajo Serrano
Contador

MATERIALES DE CONSTRUCCIONES QUITO S.A. CYMCA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas			Resultados Acumulados			Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Fideicomiso	Reserva de Capital	Resultados Acumulados Por NIIFs	Resultados del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	0	0	63,574	-120,023	140,023	87,884
Transferencia de saldos 2017	0	0	0	0	0	-36,072	0
Pérdida del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	30,072	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	0	0	63,574	-120,023	108,989	84,197
Transferencia de saldos 2018	0	0	0	0	0	3,604	0
Utilidad del ejercicio 2019	0	0	0	0	0	4,854	0
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10,000	0	0	63,574	-120,023	118,287	89,051

Las cifras adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Pedro José Andrade Torres
 Representante Legal


 Luis Fabian Villegas Sandoz
 Contador

MATERIALES DE CONSTRUCCION QUITO S.A. CYNCA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2019	2018
Recibido de clientes	348.483	472.630
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(292.074)	(480.020)
Otros ingresos	278.917	23.852
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	335.326	16.462
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta (Compra) de Propiedades, planta y equipo	(230.882)	(22.088)
Efectivo neto (utilizado) en inversión	(170.892)	(15.000)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	0	0
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	0	0
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	16.434	1.462
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3.217	1.755
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	19.851	3.217
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida	4.954	0
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	18.336	1.900
Provisión para incobrables	0	0
Cambios en activos y pasivos		
Variación de cuentas por cobrar	(182.826)	3.709
Variación de inventarios	100.210	30.000
Variación de cuentas por pagar	286.959	(12.182)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	217.326	22.226

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Pedro Juan Rodríguez Torres
 Representante Legal


 Luis Tulio Pílogo Solarte
 Cronador

NOTA 1 – OPERACIONES

Información general de la compañía

La Compañía **Materiales de Construcción Quito S. A. CYMCA**, se constituyó en la República del Ecuador, el 19 de febrero de 1969 ante el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 8 de octubre del mismo año.

Objeto social

El objeto social de la Compañía es dedicarse al ramo de las construcciones y edificaciones en general, compra-venta, mandato y administración de bienes inmuebles, a la elaboración y provisión de toda clase de materiales de construcción dentro y fuera del país. Para dar cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier índole permitidos por la ley, podrá también asociarse con otras empresas y adquirir acciones o participaciones en otras compañías.

Durante los ejercicios económicos 2019 y 2018, la compañía se dedicó a su objeto social que es la comercialización de productos pérmicos.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía **Materiales de Construcción Quito S. A.**, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US \$), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del año 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye los saldos de caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez, cuyos plazos son menores a 90 días.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o

se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción que pudiera incurrir en la venta o otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré, o préstamo por cobrar o pagar) se medirá al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirá al importe no descontado del efectivo a una contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el tipo del deterioro del valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirá de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa a su valor razonable y se puede medir de otra forma confiable, la inversión se medirá al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se medirá al costo menos el deterioro de valor.

La compañía no tiene inversiones en acciones.

Deterioro del valor de los Instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectiva original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro el valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuenta por cobrar – clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar-clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.4.2. Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por valores a recuperar por préstamos a empleados, impuestos, y otras que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses.

2.5 Inventarios

Los inventarios adquiridos (productos terminados) se registran al costo de adquisición y se contabilizan por el método promedio.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del periodo.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se registra para distribuir el costo de las propiedades, planta y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal de acuerdo con la siguiente vida útil:

	Años
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

No se considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro en sus propiedades y vehículos en forma anual.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor nominal.

2.8 Impuestos

El gasto de impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

NOTA 4- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si afecta al periodo actual uero al subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del periodo, o cuando se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En el caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de firma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida estimada de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la administración determino que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

NOTA 5-ELECTIVO Y EQUIVALENTES DE ELECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Caja	1,836	1,708
Bancos	65,115	2,617
Total	66,951	4,325

NOTA 6- CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Cientes no relacionados	109,334	1,000
Compañías relacionadas - Nota 21	457,032	495,143
Impuestos (Crédito tributario de impuesto a la renta)	32,627	9,160
Otras cuentas por cobrar	92,025	23,880
Provisión para cuentas incobrables	-2,753	-2,753
Total	688,265	526,430

En los años 2019 y 2018, no se ha constituido provisión para cuentas incobrables, por considerarlo innecesario.

NOTA 7 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agregados	<u>19.800</u>	<u>130.000</u>
Total	<u>19.800</u>	<u>130.000</u>

Los inventarios de la compañía se encuentran libres de todo tipo de gravámenes.

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldo Final 2017	Adiciones	Saldo Final 2018	Adiciones	Ventas	Saldo Final 2019
Maquinaria y equipo	110.230	0	110.230	170.000	0	280.230
Veículos	922.912	13.000	922.912	0	818.162	107.750
Subtotal	1.023.142	13.000	1.023.142	170.000	818.162	387.980
Depreciación acumulada	(1.042.307)	(3.500)	(1.043.307)	(15.330)	818.162	(227.275)
Total	62	13.000	18.835	152.254	0	160.705

NOTA 9 – PROVEEDORES

El detalle de los proveedores al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>55.550</u>	<u>57.451</u>
Proveedores del exterior	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>55.550</u>	<u>57.451</u>

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas - Nota 21	<u>460.489</u>	<u>162.715</u>
Empleados	<u>16.640</u>	<u>19.731</u>
IESS	<u>3.403</u>	<u>3.478</u>
Otros	<u>0</u>	<u>712</u>
Total	<u>480.532</u>	<u>186.636</u>

NOTA 11 – IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de IVA	<u>4.077</u>	<u>7.495</u>
Retenciones en la fuente	<u>2.316</u>	<u>240</u>
IVA	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>6.393</u>	<u>7.735</u>

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta por los años 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Gasto por impuesto corriente	2.152	4.906
Gasto (Ingreso):		
Por activos y pasivos por impuestos diferidos	0	0
Impuesto a la renta del año	2.152	4.906

La determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad contable	8.342	1.401
(-) 15% participación trabajadores	1.236	219
Utilidad antes de impuesto a la renta	7.106	1.242
(+) Gasto no deducible	1.774	2.347
(*) Utilidad gravable	8.880	3.589
Impuesto a la renta causado (22%)	2.152	1.890
Anticipo del ejercicio corriente	0	4.906
Impuesto a la renta del ejercicio (el mayor)	2.152	4.906
Menos:		
Anticipo de impuesto	1.029	1.030
Retenciones en la fuente del año	7.291	4.686
Retenciones en la fuente años anteriores	9.160	7.710
(Crédito tributario)	-15.378	-2.155

Impuestos diferidos

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida de inventario de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el año siguiente.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se despenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, devaluación y jubilación patronal.
- Garantías o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujetos de impuesto a la renta en el registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos o gastos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación de los

activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos en sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectaran a la repartición de trabajadores.

- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados y generados en periodos anteriores, de acuerdo a la Ley.

La compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no presenta impuestos diferidos.

NOTA 13- PRESTAMOS LARGO PLAZO

El detalle de los préstamos a largo plazo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Préstamos de Accionistas - Nota 21	264.751	264.751
Total	264.751	264.751

NOTA 14- JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCHO

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2017	Pagos	Prov.	Apert.	2018	Pagos	Prov.	Apert.	2019
			mil				mil		
Jubilación patronal	67.449	-4.000	1.375	-21.197	62.649	-	-4	-11.197	50.449
Bonificación	27.364	-6.117	2.345	-	23.604	-6.000	2.400	-	19.904
Total	94.813	-10.117	3.720	-21.277	86.253	-6.000	2.400	-11.197	70.353

NOTA 15- CAPITAL SOCIAL

El 11 de julio del año 2002 se aumentó el capital social en \$9.000, por lo que desde esa fecha el capital social de la compañía asciende a \$10.000 y está constituido por 10.000 acciones de U.S. \$ 1.00 cada una.

NOTA 16- RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización del patrimonio y Revalorización Monetaria originadas de la corrección monetaria de años anteriores.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas; puede absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17- RESULTADOS ACUMULADOS POR LA APLICACION DE NIIF

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2011, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser afectado por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico, si los hubiera.

<i>Detalle de NIIFs</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>total</i>
Reconocimiento de pérdidas	-54.187	-10.070	-64.257
Reconocimiento de desgasto	-17.442	-8.909	-26.351
Eliminación de AJ-instalaciones	0	-12.234	-12.234
Eliminación de cuentas por pagar	0	18.300	18.300
Reconocimiento de IGA	9.292	-4.731	4.561
	<u>-62.337</u>	<u>-17.714</u>	<u>-80.051</u>

NOTA 18 - INGRESOS Y COSTOS

En detalle de los ingresos y sus correspondientes costos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>		<i>2018</i>	
	<i>Ventas</i>	<i>Costo de ventas</i>	<i>Ventas</i>	<i>Costo de ventas</i>
Venta de agregados	<u>431.508</u>	<u>-567.114</u>	<u>448.928</u>	<u>-403.409</u>
Total	<u>431.508</u>	<u>-567.114</u>	<u>448.928</u>	<u>-403.409</u>

NOTA 19 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Gastos de personal	43.125	26.230
Gastos generales	<u>82.947</u>	<u>63.729</u>
Total	<u>127.072</u>	<u>90.009</u>

NOTA 20 - ASPECTOS TRIBUTARIOS

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria radica en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieran declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante segundo suplemento al reglamento oficial No 150 del 29 de diciembre de 2017, se publica la Ley de reactivación de la economía, fortalecimiento de soberanía y modernización de la gestión financiera, un resumen de algunas reformas que se presenta para el año 2018, es como sigue:

- **Tarifa de impuesto a la Renta**- Cambió la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 12% al 25% y del 25% al 28%, como sigue: Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre la base imponible. No obstante la tarifa impositiva será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales, cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o titulares 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. Cuando la participación de ganancia fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa será del 28%.

Para establecer la base imponible del impuesto a la renta de las sociedades consideradas como microempresas se establece una fracción básica exenta equivalente a aquella gravada con 0% de impuesto a la renta para personas naturales.

Los exportadores habituales (si mantienen o incrementan el empleo) o las sociedades consideradas como micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

- **Nuevas Microempresas.** Para las nuevas microempresas, la exoneración del pago del impuesto a la renta, será de 3 años, a partir del año en que generen ingresos operacionales, siempre que mantengan o incrementen el empleo; la rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.
- **Reinversión de utilidades.** Sólo las sociedades exportadoras habituales, así como el sector manufacturero, que posean el 50% o más como componente nacional y las del turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, obtendrán una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido.
- **Deducción para personas naturales.** La deducción para el impuesto a la renta de gastos de los padres que dependan del contribuyente, así como de gastos personales de arte y cultura.
- **Deducción adicional.** La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas se considera deducción del impuesto a la renta.
- **Hubilación patronal y desahucio.** Se elimina la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio. Y se considera deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores, sin perjuicio del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago.
- **Obligación de llevar contabilidad.** Cambia el monto de ingresos brutos que fija la obligación de llevar contabilidad a \$300.000 e incluye la obligación para profesionales, comerciantes, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos, el monto podrá ser ampliado por el reglamento.
- **Anticipo de impuesto a la renta.** No se considerará en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimoquinta y decimosexta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- **Impuesto a los consumos especiales.** Cambio el objeto imponible, base imponible y la aplicación de la tarifa al valor de ICE sobre bebidas alcohólicas y cerveza. Se rebaja el 50% del ICE a productores de alcohol y bebidas alcohólicas que adquieren destilado de caña de artesanos y organizaciones de la economía popular y solidaria.
- **Retenciones en la fuente sobre pagos al exterior.** Se Exonera el ISD para pagos al exterior para el tratamiento de enfermedades catastróficas. Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materias primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- **Impuesto a las tierras rurales.** Se elimina este impuesto.
- **Delito Aduanero.** Se considera delito aduanero la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- **Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.** Informa anualmente a esta institución, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.

- **Sociedades:** Se incluye la posibilidad de que una sociedad con domicilio en el extranjero se radique en el Ecuador, conservando su personería jurídica y adecuando su constitución y estatutos a la forma societaria que decida asumir en este país.
- **Dinero electrónico:** Las entidades del sistema financiero nacional serán quienes operen el dinero electrónico.
- **Financiación:** Se establece la obligación de utilizar a cualquier institución del sistema financiero, para realizar el pago de operaciones de más de \$1.000,00, para que estos pagos sean deducibles de impuestos.

NOTA 21 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A) El 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía presenta las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Cuentas por cobrar:	2019	2018
Mezclalista S. A.	453.118	485.143
Pablo Andrade Torres - Accionista	3.914	0
Cuentas por pagar:		
Guillermo Andrade Ochoa - Accionista	430.924	136.716
Cecilia Andrade Torres - Accionista	27.073	24.182
Cuentas por pagar largo plazo:		
Guillermo Andrade Ochoa	264.751	264.751
Ingresos:		
Ventas a Mezclalista S.A.	0	350.100
Egreso:	0	29.342
Total transacciones con partes relacionadas	1.175.770	1.306.747

La compañía CYMCA S. A., es relacionada a MEZCLALISTA S. A., por accionistas comunes. Las transacciones realizadas durante los ejercicios económicos 2019 y 2018, con la compañía relacionada CYMCA S. A., corresponden a ventas de agregados para hormigón (CYMCA vende a Mezclalista). Las ventas se las realiza en las mismas condiciones que a terceros.

NOTA 22 – EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 23 – APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Manzanales de Construcción Quito S.A. CYMCA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados, en Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Pablo Andrade Torres
Representante Legal



Luis Fabian Pillajo Sotolui
Contador