

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946
TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.** al 31 de diciembre de 2019, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión.-

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS- INMV-2018-00060421-OC). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del Auditor para la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros.-

4. La Administración de **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.** es responsable de la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y mi informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
- Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAFARTNERS.COM.EC

- En conexión con la auditoria de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
- Una vez que lea el informe actual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

5. La gerencia de **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.** es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.-

7. Mi objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Otros Asuntos.-

8. Tal como se explica más ampliamente en la nota 19. a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primero y segundo trimestre del año 2020, informo que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946
TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

9. Proporcione a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informe acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.
10. Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía determinados aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencias, las cuestiones clave de la auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinar que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque razonablemente espero que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.
11. La opinión sobre el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y precepción de **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.** al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía me proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por el Servicio de Rentas Internas, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.
12. He comunicado a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

SCVS- RNAE-946
Junio 29, 2020
Guayaquil-Ecuador



FERNANDO GARCIA BUSTOS

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

ANEXO A:

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base del principio contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.

**EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,082	36,213
Cuentas por Cobrar Accionistas	4	10,769	72,796
Anticipo a Proveedores	5	73,414	140,357
Otras cuentas por cobrar	6	15,348	30,733
Inventarios	7	<u>1,270</u>	<u>38,430</u>
Total Activo Corriente		<u>101,883</u>	<u>318,529</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	<u>345,793</u>	<u>234,384</u>
Total Activo no Corriente		<u>345,793</u>	<u>234,384</u>
TOTAL ACTIVO		<u>447,676</u>	<u>552,913</u>



ING. EMERSON GUAMBO NOVILLO
Representante Legal



ING. PATRICIA RODRIGUEZ
Contadora

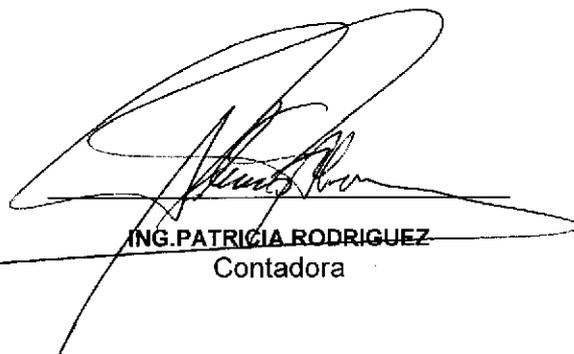
Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	75,779	143,584
Otras Cuentas por Pagar	10	2,712	14,063
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	11	24,033	-
Gastos Acumulados por Pagar	12	<u>10,720</u>	<u>22,613</u>
Total Pasivo Corriente		<u>113,244</u>	<u>180,260</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13	<u>66,127</u>	<u>84,969</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>66,127</u>	<u>84,969</u>
TOTAL PASIVO		<u>179,371</u>	<u>265,229</u>
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Aporte para Futura Capitalización		259,370	259,370
Utilidad del ejercicio		<u>8,135</u>	<u>27,514</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>268,305</u>	<u>287,684</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>447,676</u>	<u>552,913</u>



ING. EMERSON GUAMBO NOVILLO
Representante Legal



ING. PATRICIA RODRIGUEZ
Contadora

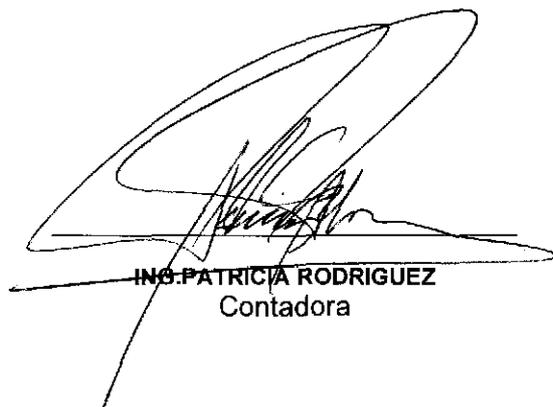
Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos por Obras	15	1.104,773	1,179.831
TOTAL INGRESOS		1,104,773	1,179.831
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
Costos de Obras	16	916,538	878,984
Gastos Administrativos	17	180,355	254,990
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1.096,893	1,133.974
UTILIDAD OPERATIVA		7,880	45,857
<u>OTROS INGRESOS/EGRESOS</u>			
Ingresos Financieros		4,881	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		12,761	45,857
15% Participación de trabajadores		(1,914)	(6,879)
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio		(2,712)	(11,464)
Utilidad/ Pérdida Integral del año		8,135	27,514



ING. EMERSON GUAMBO NOVILLO
Representante Legal



ING. PATRICIA RODRIGUEZ
Contadora

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de Diciembre del 2019

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	259,370	-	-	27,514	287,684
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	-
Otros cambios a detallar	-	-	-	-	(27,514)	(27.514)
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	8.135	8.135
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	259,370	-	-	8,135	268,305

Guambo

ING. EMERSON GUAMBO NOVILLO
 Representante Legal


 ING. PATRICIA RODRIGUEZ
 Contadora

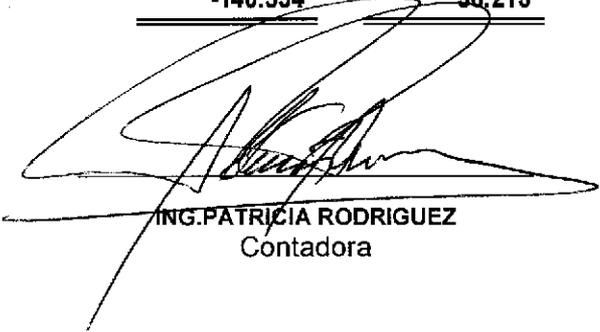
Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018.</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1104773	1.107.034
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(942.461)	(1.065.572)
Otros ingresos, Neto	4.881	(13.173)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(130.996)	-
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>36.197</u>	<u>28.290</u>
 Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones activos fijos	(374.819)	(262.101)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversion	<u>(374.819)</u>	<u>(262.101)</u>
 Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(8.135)	(13.399)
Cuentas por pagar accionista	-	(21.250)
Aporte efectivo para aumento de capital	260.170	260.170
Pagos de Préstamos	(90.160)	(84.969)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>161.875</u>	<u>140.551</u>
 Incremento neto en efectivo	<u>(176.747)</u>	<u>(93.260)</u>
Saldo al inicio del año	36.213	129.472
Saldo al final del año	<u><u>-140.534</u></u>	<u><u>36.213</u></u>



 ING. EMERSON GUAMBO NOVILLO
 Representante Legal



 ING. PATRICIA RODRIGUEZ
 Contadora

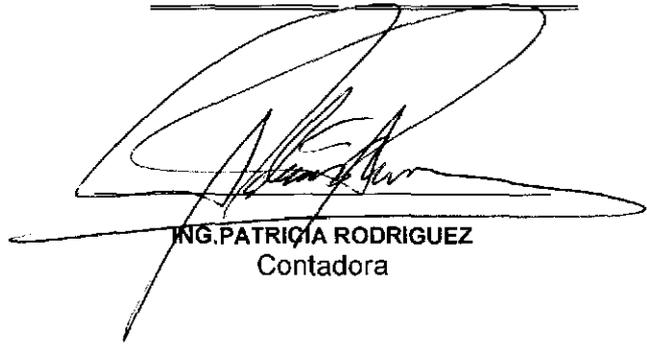
Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	12.761	45.857
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión depreciacion y amortizacion	29.026	27.716
Ajustes por Gastos	4.626	18.343
	<u>33.652</u>	<u>46.059</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	-	(72.797)
Otras Cuentas por cobrar	(10.769)	(140.356)
Anticipos de Proveedores	(76.856)	-
Otros Activos	(11.905)	(30.733)
Cuentas por pagar compañías comerciales	75.779	143.619
Otras cuentas por Pagar	2.712	36.642
Beneficios empleados	10.823	-
	<u>(10.216)</u>	<u>(63.626)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>36.197</u>	<u>28.290</u>



ING. EMERSON GUAMBO NOVILLO
 Representante Legal



ING. PATRICIA RODRIGUEZ
 Contadora

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.- es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 24 de Noviembre del 2008. Bajo la denominación de **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.**, e inscrita Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de Marzo del 2010 No. 4.346

Su objetivo principal: Su objeto principal es la actividad de Construcción de Obras Civiles, Alquiler de Maquinaria de Construcción y Obras Civiles, además está facultada para realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

Capital Social:

La Compañía **EMERGUAM OBRAS CIVILES S.A.** posee un capital de \$800,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 U.S. Dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) **Efectivo en caja y bancos.-**

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) **Activos y pasivos financieros.-**

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a las cuentas por cobrar a sus clientes por los servicios del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) **Propiedades y equipos.-**

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	Años	% DEP.
Edificio	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computo	3	33.33%

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(f) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de, o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(h) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los servicios.

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(f) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de, o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(h) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la construcción de edificios residenciales, casas familiares, individuales, etc.

(i) **Uso de estimaciones.-**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	325	3,139
Bancos Locales	757	33,074
TOTAL	<u>1.082</u>	<u>36.213</u>

Al 31 de diciembre del 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Accionistas	10,769	72,796
TOTAL	<u>10.769</u>	<u>72.796</u>

5. ANTICIPO A PROVEEDORES

El detalle de Anticipo a Proveedores al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a Proveedores	73,414	140.357
TOTAL	<u>73.414</u>	<u>140.357</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	3.443	-
Retenciones del IVA	890	35
Retenciones en la Fuente del Impto.Renta	11.015	11.708
Crédito Tributario de años anteriores	-	18.990
TOTAL	<u>15.348</u>	<u>30.733</u>

7. INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obras en Construcción	1.270	38.430
TOTAL	<u>1.270</u>	<u>38.430</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinarias y Equipos	366,244	365,154
Muebles y Enseres	12,123	12,123
Equipo de Computación	3,648	-
Vehículos	162,005	162,005
(-) Depreciación acumulada	(198,227)	(304.898)
TOTAL	<u>345,793</u>	<u>234.384</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	75,779	143,584
TOTAL	<u>75,779</u>	<u>143,584</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto Renta por Pagar	2,712	11,499
Retención fuente por Pagar	-	1,150
Tarjeta de Crédito	-	1,414
TOTAL	<u>24,514</u>	<u>14,063</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Financieras Bco.Bolivariano	<u>24,033</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>24,033</u>	<u>-</u>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación 15% trabajadores	1,914	6,878
Obligación con el IESS	4,189	3,187
Beneficios Empleados	4,617	12,548
TOTAL	<u>10,720</u>	<u>22,613</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con Banco Pacífico	<u>66,127</u>	<u>84,969</u>
TOTAL	<u>66,127</u>	<u>84,969</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado está conformado por 800.00/100 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada uno como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total
GUAMBO NOVILLO BRENDA NATALIA	264	1	33%	264
GUAMBO NOVILLO EMERSON UBALDO	536	1	67%	536
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800</u>

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 los Ingresos Operacionales consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Obras	1.104,773	1.179,831
TOTAL	<u>1.104,773</u>	<u>1.179,831</u>

16. COSTOS DE OBRAS

Al 31 de diciembre del 2019 los Costos de Obras consistían

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCION	600.701	593.843
MANO DE OBRA DIRECTA	14.908	125.816
MANO DE OBRA INDIRECTA	15.494	14.623
COSTOS INDIRECTO DE FABRICACION	285435	144702
TOTAL	<u>916.538</u>	<u>878.984</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Administrativos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proyecto de Obras	54.499	134.901
Administrativos	114.244	106.483
Gastos Financieros	10.777	5.409
Otros Gastos	835	8.197
TOTAL	<u>180,355</u>	<u>254,990</u>

18. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Las mismas que se encuentran al día, El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un-estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de *quedada nacional con horarios* específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Administración de la Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los que podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (29 de junio de 2020).

