

ODCON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PT	Participación de trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
SA	Sociedad Anónima
MSP	Ministerio de Salud Pública.
OMS	Organización Mundial de la Salud.



"Garef" Consulting Cía. Ltda.
Av. de las Américas 510 y Av.
de la República Edif. Sky
Building Piso 10 Ofic. 1025
Telf: (593) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil – Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
ODCON S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ODCON S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de ODCON S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de ODCON S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 15, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La Administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Otros Asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores independientes, los cuales emitieron una opinión con salvedad el 30 de mayo del 2019.

La 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 del 2019, se emite por separado.

La opinión sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, financiamiento del terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0020 del 27 de noviembre del 2019, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados 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 concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


 "GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
 Guayaquil, Julio 24, 2020
 SCVS-RNAE-954


 Efrén Garzón C.
 Socio
 Licencia No. 30.840

ODCON S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	29,940	57,358
Cuentas por cobrar	4	675,469	6,275
Impuestos	5	<u>121,351</u>	<u>34,904</u>
Total activos corrientes		<u>826,760</u>	<u>98,537</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	<u>1,155,888</u>	<u>262,161</u>
 TOTAL		 <u>1,982,648</u>	 <u>360,698</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. José Ormazabal
Representante Legal



Lcdo. Honorio Chóez Peñafiel
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2019****2018****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	7	86,101	
Cuentas por pagar	8	572,156	4,352
Impuestos	5	31,836	7,175
Obligaciones acumuladas	9	<u>33,045</u>	<u>13,130</u>
Total pasivos corrientes		<u>723,138</u>	<u>24,657</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	7	270,531	
Cuentas por pagar	8	<u>461,161</u>	<u>186,104</u>
Total pasivos no corrientes		<u>731,692</u>	<u>186,104</u>

Total pasivos		<u>1,454,830</u>	<u>210,761</u>
---------------	--	------------------	----------------

PATRIMONIO:

10

Capital social		119,073	800
Aportes para futura capitalización		311,500	118,273
Reserva legal		10,030	3,088
Resultados acumulados		<u>87,215</u>	<u>27,776</u>

Total patrimonio		<u>527,818</u>	<u>149,937</u>
------------------	--	----------------	----------------

TOTAL		<u>1,982,648</u>	<u>360,698</u>
-------	--	------------------	----------------

Ver notas a los estados financieros

Sr. José Ormazabal
Representante LegalLcdo. Honorio Chóez Peñañiel
Contador

ODCON S.A.

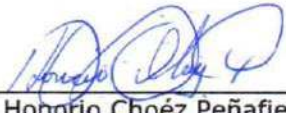
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	11	1,711,717	328,642
COSTO DE VENTAS		(1,501,987)	(125,068)
MARGEN BRUTO		209,730	203,574
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	12	(97,802)	(172,966)
Financieros	7	(19,363)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(117,165)	(172,966)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		92,565	30,608
IMPUESTO A LA RENTA	5	(23,141)	(6,734)
UTILIDAD DEL AÑO		69,424	23,874

Ver notas a los estados financieros



Sr. José Ormazabal
Representante Legal



Lcdo. Honorio Choéz Peñafiel
Contador

ODCON S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	800		695	6,289	7,784
Utilidad del año				23,874	23,874
Aporte de accionista		118,273	6		118,279
Apropiación de reserva			<u>2,387</u>	<u>(2,387)</u>	
DICIEMBRE 31, 2018	800	118,273	3,088	27,776	149,937
Utilidad del año				69,424	69,424
Aumento de capital, nota 10.1	118,273	(118,273)			
Aporte de accionista, nota 10.2		311,500			311,500
Apropiación de reserva, 10.3			6,942	(6,942)	
Otros				<u>(3,043)</u>	<u>(3,043)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>119,073</u>	<u>311,500</u>	<u>10,030</u>	<u>87,215</u>	<u>527,818</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. José Ormazabal
Representante Legal

Lcdo. Honorio Choéz Peñafiel
Contador

- 7 -

ODCON S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	1,041,683
Pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(435,287)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>606,396</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(990,446)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos recibidos	<u>356,632</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:	
(Disminución) neta durante el año	(27,418)
SalDOS al comienzo del año	<u>57,358</u>
 SALDOS AL FINAL DEL AÑO	 <u>29,940</u>

(Continúa...)

ODCON S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2019
(en U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año	<u>69,424</u>
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	93,676
Impuesto a la renta	23,141
Participación trabajadores	<u>16,335</u>
Total ajustes	<u>133,152</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(669,194)
Obligaciones acumuladas	3,580
Impuestos	(84,927)
Cuentas por pagar	<u>1,154,361</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>403,820</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>606,396</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. José Ormazabal
Representante Legal



Lcdo. Honorio Choéz Peñafiel
Contador

ODCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 17 de agosto de 2016. La actividad principal de la Compañía es la fabricación de mezclas preparadas y secas para hormigón y mortero (incluso mortero en polvo).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. 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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros

2.4.1 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y 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.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Propiedades, planta y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades, planta y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con 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 sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.6 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Préstamos. - Representa pasivos financieros con entidades financieras o terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.6.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.7 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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

2.9.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario - SRI.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía 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 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	11,570	
Bancos	<u>18,370</u>	<u>57,358</u>
Total	<u>29,940</u>	<u>57,358</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Cientes (1)	670,034	—
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Otras	<u>5,435</u>	<u>6,275</u>
Total	<u>675,469</u>	<u>6,275</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro a los diferentes clientes de la Compañía.

5. IMPUESTOS

5.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	121,351	30,504
Crédito tributario IR	<u> </u>	<u>4,400</u>
Total	<u>121,351</u>	<u>34,904</u>

5.2 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA por pagar	22,488	
IR por pagar	5,684	6,734
Retención en la fuente del IR	2,615	272
Retención en la fuente del IVA	<u>1,049</u>	<u>169</u>
Total	<u>31,836</u>	<u>7,175</u>

5.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	92,565	30,608
Tasa de Impuesto (1)	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>23,141</u>	<u>6,734</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Sin embargo, para microempresas (Incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversión para la exportación minera metálica de gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22%.

5.4 Precios de Transferencia.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,264,780	274,334
Depreciación acumulada	<u>(108,892)</u>	<u>(12,173)</u>
Total	<u>1,155,888</u>	<u>262,161</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	56,250	
Vehículos y equipos de transporte	649,352	62,334
Maquinarias y equipos	341,545	212,000
Construcciones en curso	149,944	
Otros	67,028	
Equipos de computación	661	
Subtotal	<u>1,264,780</u>	<u>274,334</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(108,892)</u>	<u>(12,173)</u>
Total	<u>1,155,888</u>	<u>262,161</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Terreno</u>	<u>Vehículos y equipos de transporte</u>	<u>Maquinarias y equipos</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Construcción en curso</u>	<u>Otros</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
DICIEMBRE 31, 2018		62,334	212,000				274,334
Adquisiciones (1)	56,250	482,018	234,545	149,944	67,028	661	990,446
Reclasificación	—	<u>105,000</u>	<u>(105,000)</u>	—	—	—	—
DICIEMBRE 31, 2019	<u>56,250</u>	<u>649,352</u>	<u>341,545</u>	<u>149,944</u>	<u>67,028</u>	<u>661</u>	<u>1,264,780</u>

<u>Total</u> ... (en U.S. dólares) ...	
<u>Depreciación acumulada:</u>	
DICIEMBRE 31, 2018	(12,173)
Depreciación	(93,676)
Ajuste	<u>(3,043)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(108,892)</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente compra de terreno, excavadora y mixers por US\$56,250, US\$115,000 y US\$174,982 respectivamente.

7. PRÉSTAMOS

... Diciembre 31 ...
2019
(en U.S. dólares)

Garantizados – al costo amortizado:

Factoring Vehículos (1)	284,482
Otros (2)	<u>72,150</u>
Total	<u>356,632</u>

Clasificación:

Corriente	86,101
No corriente	<u>270,531</u>
Total	<u>356,632</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representan 5 operaciones de crédito con instituciones financieras locales con vencimiento entre los años 2020 y 2025 a una tasa de interés promedio del 11.23%, un detalle de estas obligaciones se muestra a continuación:

... Diciembre 31 ...
2019
(en U.S. dólares)

Instituciones Financieras

Banco Guayaquil S.A., "4 Factoring Vehículos Pesados" con vencimiento hasta julio del 2025 y tasa de interés promedio anual del 11.23%.	244,304
Banco del Litoral, "1 Factoring Vehículo Liviano" con vencimiento hasta junio del 2021 y tasa de interés anual del 11.23%.	<u>40,178</u>
Total	<u>284,482</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2019, representa obligación financiera con Austral Cia. Ltda. por la compra de Retroexcavadora New Holland, con vencimiento hasta noviembre del 2021 a una tasa de interés anual del 11%.

Durante el año 2019, la compañía reconoció en los resultados del año gastos financieros de US\$19,363 por concepto de intereses y otros.

Garantías. - Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene como respaldo de sus obligaciones financieras lo siguiente:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Descripción</u>	... Diciembre 31 ...
		<u>2019</u> (en U.S. dólares)
Banco Guayaquil S.A.	Pagaré Factoring	98,662
Banco Guayaquil S.A.	Pagaré Factoring	98,890
Banco Guayaquil S.A.	Pagaré Factoring	<u>95,890</u>
Total		<u>293,442</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Proveedores (1)	<u>636,759</u>	
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Accionistas	260,357	186,104
Compañías relacionadas, nota 13	76,071	
Anticipos de clientes	60,043	
Otras	87	4,352
Subtotal	<u>396,558</u>	<u>190,456</u>
Total	<u>1,033,317</u>	<u>190,456</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	572,156	4,352
No corriente	<u>461,161</u>	<u>186,104</u>
Total	<u>1,033,317</u>	<u>190,456</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de pago a los diferentes proveedores de bienes y servicios de la Compañía.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	16,335	5,401
Beneficios sociales	13,334	6,126
IESS por pagar	<u>3,376</u>	<u>1,603</u>
Total	<u>33,045</u>	<u>13,130</u>

10. PATRIMONIO

10.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado representa 119,073 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de diciembre del 2019 se resolvió aumentar el capital de la compañía en US\$118,273. El referido aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 27 de diciembre del 2019.

10.2 Aportes para futura capitalización. - Al 31 de diciembre del 2019, representan aportes realizados por el accionista principal de la Compañía.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en diciembre del 2019, se resolvió transferir la cuenta por pagar accionistas a aporte para futura capitalización.

10.3 Reserva legal. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Durante el año 2019, la Administración de la Compañía decidió apropiar reserva legal correspondiente a la utilidad del año 2019 por un total de US\$6,942.

10.4 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

11. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente venta de materiales de construcción (Hormigón). Un detalle de las ventas por clientes se describe a continuación:

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> (en U.S. dólares)
Noblecilla Sotomayor Leonardo Iván	499,264
Industria Metal Mecánica Constructora Imeteco S.A.	225,661
Consorcio San Vicente	188,483
Ingenieros Asociados	166,485
Constructora Cedeott Sims Corp S.A.	94,321
Consorcio Camino del Guayas	62,214
Otros	<u>475,289</u>
Total	<u>1,711,717</u>

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	21,070	20,376
Participación de trabajadores	16,335	5,401
Depreciaciones	14,464	12,173
Publicidad	2,740	500
Seguros y reaseguros	1,788	3,182
Otros	<u>41,405</u>	<u>131,334</u>
Total	<u>97,802</u>	<u>172,966</u>

13. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
CONQUISTA CONSTRUCCIONES CONQUISCOM S.A.	42,771	
CAZABAL S.A.	<u>33,300</u>	
Total	<u>76,071</u>	

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

14.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 3	29,940	57,358
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>675,469</u>	<u>6,275</u>
Total	<u>705,409</u>	<u>63,633</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 7	356,632	
Cuentas por pagar, nota 8	<u>1,033,317</u>	<u>190,456</u>
Total	<u>1,389,949</u>	<u>190,456</u>

14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decreta el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (julio 24, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
