

**PROYECTOS CONSTRUCCIONES
Y SERVICIOS CTH S.A.**

Informe de Auditoria al 31 de diciembre del 2019

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes.....	1 - 3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 32

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Asuntos que requieren énfasis

Como se describe en la Nota 14, Impuesto a la Renta literal c) Conciliación Tributaria, la compañía procede a determinar la participación trabajadores y el impuesto a la renta Dichas provisiones no han sido registradas contablemente en el año 2018. Causando una diferencia con el formulario 101 presentado al Servicios de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de Compañías.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*.

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

Independencia

Somos independientes de PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



AUDITORES - CONSULTORES

- ROSERO CARRERA ASOCIADOS CIA LTDA -

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, D, M., 15 de abril del 2019

Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO.
Registro No. 10.955



PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	4.360,91	6.299,58
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	598.105,37	858.589,94
	8	26.460,28	-
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	177.574,11	139.608,95
Total Activo Corriente		<u>806.500,67</u>	<u>1.004.498,47</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	14.375,99	21.741,71
Total Activo no Corriente		<u>14.375,99</u>	<u>21.741,71</u>
TOTAL ACTIVO		<u>820.876,66</u>	<u>1.026.240,18</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	23.915,13	7.311,95
Cuentas por Pagar Comerciales	12	137.738,11	138.289,88
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	275.907,06	484.518,74
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	124.342,29	308.765,27
Total Pasivo Corriente		<u>561.902,59</u>	<u>938.885,84</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	19.167,86	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	<u>147.500,00</u>	-
Total Pasivo no Corriente		<u>166.667,86</u>	-
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	18	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	19	-	-
Resultado Acumulados		86.354,34	77.014,65
Resultado del Ejercicio		<u>4.951,87</u>	<u>9.339,69</u>
Total Patrimonio de los Socios		<u>92.306,21</u>	<u>87.354,34</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>820.876,66</u>	<u>1.026.240,18</u>

Pablo Toledo
GERENTE GENERAL

Libro Diario Cth Ltda.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS		1.154.863,47	1.072.786,46
COSTO DE PROYECTOS	16	<u>(972.924,61)</u>	<u>(904.343,51)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		181.938,86	168.442,95
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	16	<u>183.648,92</u>	<u>151.992,22</u>
Total Gastos de Operación		183.648,92	151.992,22
Utilidad en Operación		(1.710,06)	16.450,73
OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES:			
Otros Ingresos		(30.000,00)	(240,88)
Gastos Financieros	17	18.046,14	1.232,36
Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales		<u>(11.953,86)</u>	<u>991,48</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS			
		<u>10.243,80</u>	<u>15.459,25</u>
Participación Trabajadores	15	1.536,57	2.318,89
Impuesto a la Renta	15	3.755,36	3.800,67
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>4.951,87</u>	<u>9.339,69</u>

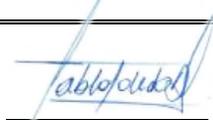

 Pablo Toledo Delgado
GERENTE GENERAL


 Libro Diario Cía. Ltda.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ADOPCION NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2018	1.000,00	-	-	-	70.850,53	71.850,53
Transferencia a Resultados Acumulados			70.850,53		(70.850,53)	-
Afectación Retenciones en la fuente año 2017			6.164,12			6.164,12
Utilidad Neta del Ejercicio					9.339,69	9.339,69
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1.000,00	-	77.014,65	-	9.339,69	87.354,34
Transferencia a Resultados Acumulados			9.339,69		(9.339,69)	-
Utilidad Neta del Ejercicio					4.951,87	4.951,87
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1.000,00	-	86.354,34	-	4.951,87	92.306,21

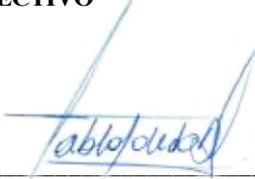

Pablo Toledo
GERENTE GENERAL


Pablo Toledo Cía. Ltda.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	1.388.687,76	476.599,85
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1.331.805,34)	(694.286,65)
Gastos Financieros	(18.437,85)	(1.232,36)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Actividades de Operaciones	38.444,57	(218.919,16)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones Propiedad Planta y Equipo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dinero Recibido Obligaciones Financieras	-	7.311,95
Dinero Recibido Anticipos de Clientes	-	215.350,27
Aumento Obligaciones Largo Plazo	(40.383,24)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	(40.383,24)	222.662,22
Aumento del Efectivo	(1.938,67)	3.743,06
Efectivo al Inicio del Año	6.299,58	2.556,52
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO	<u>4.360,91</u>	<u>6.299,58</u>


 Pablo Toledo Delgado
GERENTE GENERAL


 Libro Diario Cía. Ltda.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	4.951,87	9.339,69
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	7.365,72	6.520,72
Participación Trabajadores	1.536,57	2.318,89
Impuesto a la Renta	3.755,36	3.800,67
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar Comerciales	203.824,29	(596.427,49)
(Aumento) Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(7.765,16)	(73.105,48)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento Cuentas por Pagar Comerciales	(203.277,37)	14.169,68
Aumento de Otros Pasivos	-	414.464,16
Aumento en Obligaciones acumuladas	28.053,29	-
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES	<u>38.444,57</u>	<u>(218.919,16)</u>
		
Pablo Toledo Delgado GERENTE GENERAL	Libro Diario Cía. Ltda. CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A., Se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 1 de febrero del 2017, ante el Notario Trigésima Sexta del cantón Quito fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de febrero del 2017.

Objeto Social.

El objeto de la compañía consiste en: La compañía tendrá por objeto dedicarse a las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIU: Actividades especializadas de la Construcción, Así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes y servicios, comercialización, almacenamiento, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento intermediación, inversión, construcción, importación de las actividades antes mencionadas.

Aprobación de los Estados Financieros. -

Los estados financieros de **PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de febrero del 2020, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

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 Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.1 Bases de presentación de los estados financieros, continuación.../

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, en el momento inicial son registradas a su valor razonable.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por Cobrar Comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de bienes en el curso normal de su operación. los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Debido a que la Compañía mantienen un plazo de crédito hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el Correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.4 Baja de Activos y Pasivos Financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

b) Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vidas útiles Estimadas en Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	10

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

Propiedad, Planta y Equipo Continuación..../

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.6 Proveedores

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se registra. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros ingresos o en otros gastos respectivamente.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% porcentualmente de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no mantiene impuestos a la renta diferidos.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- 1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- 3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- 4) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
Continuación.... /

Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedades planta y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores 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 Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios 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.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Firma Calificadora del Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings S.A.	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA / PCR PACIFIC S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA

b) Riesgo de liquidez:

Los Socios, responsables finales por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. Los ingresos de la Compañía correspondieron principalmente a la venta de bienes; estos valores fueron cobrados regularmente cada mes.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

Al 31 de diciembre de 2019	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Obligaciones Financieras	43.082,99	-
Cuentas por Pagar Comerciales	137.738,11	-
Anticipo de Clientes	188.830,54	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	271.842,29	-
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones Financieras	7.311,95	-
Cuentas por Pagar Comerciales	138.289,88	-
Anticipo de Clientes	465.789,54	
Cuentas por Pagar Relacionadas	308.765,27	

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de Terceros	641.493,93	920.156,64
Menos: Efectivo	<u>(4.360,91)</u>	<u>(6.299,58)</u>
Deuda neta	637.133,02	913.857,06
Total patrimonio	<u>92.306,21</u>	<u>87.354,34</u>
Capital total	<u>729.439,23</u>	<u>1.001.211,40</u>
Ratio de apalancamiento	87%	91%

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	4.360,91	-	6.299,58	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	598.105,37	-	858.589,94	-
Total activos financieros	<u>602.466,28</u>	<u>-</u>	<u>864.889,52</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	43.082,99	-	7.311,95	-
Anticipos Clientes	188.830,54	-	465.789,54	-
Cuentas por Pagar Comerciales	137.738,11	-	138.289,88	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	271.842,29	-	308.765,27	-
Total pasivos financieros	<u>641.493,93</u>	<u>-</u>	<u>920.156,64</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	2019	2018
Caja	4.292,78	2.369,79
Bancos	68,13	3.929,79
Total	<u>4.360,91</u>	<u>6.299,58</u>

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	328.146,25	132.595,69
Clientes por Facturar	223.846,27	568.494,25
Residencia Loyola por Facturar	-	37.500,00
Residencia Aguilar por Facturar	<u>46.112,85</u>	<u>120.000,00</u>
Total	<u><u>598.105,37</u></u>	<u><u>858.589,94</u></u>

La antigüedad de saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Corriente	66.478,53	11,11%	62.216,14	7,25%
De 0-30 días	22.000,00	3,68%	759.755,93	88,49%
De 61-90 días	269.959,12	0,00%	-	0,00%
Más de 90 Días	<u>239.667,72</u>	40,07%	<u>36.617,87</u>	4,26%
	<u><u>598.105,37</u></u>		<u><u>858.589,94</u></u>	

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obra en Construcción O-1902 Galpones RAPAC	3.379,90	-
Obra en Construcción O-1705	3.823,80	-
Obra en Construcción O-1803 Residencia Aguilar	<u>19.256,58</u>	-
Total	<u><u>26.460,28</u></u>	<u><u>-</u></u>

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otras cuentas por Cobrar</u>		
Anticipo Pago a Proveedores	111.620,77	73.442,57
Rendimientos por Cobrar Elampi	30.000,00	-
Anticipo Empleados	200,00	-
	<u>141.820,77</u>	<u>73.442,57</u>
<u>Pagos e Impuestos Anticipados</u>		
Crédito Tributario IVA	1.255,16	45.579,71
Crédito Tributario IR	34.498,18	20.586,67
	<u>35.753,34</u>	<u>66.166,38</u>
Total	<u><u>177.574,11</u></u>	<u><u>139.608,95</u></u>

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos de Computación	6.045,00	6.045,00
Vehiculos	<u>26.754,39</u>	<u>26.754,39</u>
	32.799,39	32.799,39
Depreciacion Acumulada	(18.423,40)	(11.057,68)
	<u>14.375,99</u>	<u>21.741,71</u>
Total	<u><u>14.375,99</u></u>	<u><u>21.741,71</u></u>

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, continuación.../

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO:		
Saldo Inicial	32.799,39	32.799,00
Saldo Final	<u>32.799,39</u>	<u>32.799,00</u>
DEPRECIACION:		
Saldo Inicial	11.057,68	4.536,96
Gasto Depreciación	<u>7.365,72</u>	<u>6.520,72</u>
Saldo Final	<u>18.423,40</u>	<u>11.057,68</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diners Club	4.146,03	1.864,03
Visa Titanium	18.903,08	5.447,92
Tarjeta Mastercard Business	866,02	-
Total Corriente	<u>23.915,13</u>	<u>7.311,95</u>
Prestamo Banco Pichincha	19.167,86	-
Total No Corriente	<u>19.167,86</u>	<u>-</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	137.738,11	138.289,88
Total	<u>137.738,11</u>	<u>138.289,88</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de Clientes	188.830,54	465.789,54
Provisión Proveedores por facturar	35.553,20	-
Aportes IESS por Pagar	1.922,43	1.274,40
Prestamos Hipotecarios	899,72	899,78
Cheques Girados y no cobrados periodos anteriores	-	551,10
Impuesto a la Renta Cía. (i)	3.755,36	3.800,67
Impuestos por Liquidar	1.595,24	4.292,70
Décimo Tercer Sueldo	208,31	208,33
Finiquitos por Pagar	984,50	-
Décimo Cuarto Sueldo	157,44	321,70
Vacaciones	1.937,52	924,98
Sueldos por Pagar	36.434,13	-
15% Participación Trabajadores Años Anteriores	2.092,10	4.136,65
15% Participación Trabajadores (i)	1.536,57	2.318,89
	<u>275.907,06</u>	<u>484.518,74</u>

(i) Ver nota 14

(Espacio en blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos**

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas		
Corrientes	124.342,29	308.765,27
No Corrientes	147.500,00	-
Total	<u><u>271.842,29</u></u>	<u><u>308.765,27</u></u>

El detalle de las Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pablo Toledo	260.012,95	198.522,33
Marco Toledo	11.829,34	110.242,94
Total	<u><u>271.842,29</u></u>	<u><u>308.765,27</u></u>

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	3.755,36	3.800,67
Gasto Impuesto a la Renta	<u><u>3.755,36</u></u>	<u><u>3.800,67</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos**

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA, continuación.../

c) Conciliación Tributaria

	2019	2018
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio	10.243,80	15.459,25
Base para el 15 % Participación Trabajadores	10.243,80	15.459,25
15 % Participación Trabajadores	1.536,57	2.318,89
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	10.243,80	15.459,25
(+) Gastos No Deducibles	6.314,21	2.062,30
(-) Participación Trabajadores y Empleados	1.536,57	2.318,89
Utilidad Gravable	15.021,44	15.202,66
25% Impuesto a la Renta	3.755,36	3.800,67
Impuesto a la Renta Causado	3.755,36	3.800,67
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja	-	6.164,12
Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.	-	8.319,43
Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)	-	-
Anticipo Reducido Corresp.Ejerc.Fiscal Declarado	-	8.319,43
= Imp.a la Renta Causado Mayor al Antic.Determin.	3.755,36	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	6.164,12
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	824,88	-
(-) Retención en la Fuente	17.712,18	6.989,00
Saldo Favor del Contribuyente/Impuesto a la Renta a Pagar	(14.781,70)	(824,88)

En el año 2018, la compañía procede a determinar la participación trabajadores y el impuesto a la renta. Dichas provisiones no han sido registradas contablemente causando una diferencia con el formulario 101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de Compañías.

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>2019</u>	Descripción	Costo de Proyectos	Gastos de Administración	Total
	Costos y Materiales de Proyectos	972.164,61	-	972.164,61
	Mano de Obra	-	-	-
	Comisiones	-	504,89	504,89
	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	-	108.204,07	108.204,07
	Beneficios Sociales, Indemnizaciones	-	13.304,45	13.304,45
	Aporte a la Seguridad Social	-	12.016,91	12.016,91
	Desahucio	-	300,00	300,00
	Suministros Heramientas Materiales y Repuestos	-	160,18	160,18
	Seguros y Reaseguros	-	5.029,32	5.029,32
	Depreciación	-	7.365,72	7.365,72
	Honorarios	-	14.202,48	14.202,48
	Transporte	-	-	-
	Combustibles	-	-	-
	Gestión Administrativa	-	2.385,13	2.385,13
	Gastos de Viaje	-	1.479,44	1.479,44
	Arrendamientos Operativos	-	-	-
	Mantenimiento y Reparaciones	-	3.380,47	3.380,47
	Impuestos Contribuciones y Otros	-	3.495,92	3.495,92
	Otros	760,00	11.819,94	12.579,94
	Total	972.924,61	183.648,92	1.156.573,53

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA, continuación.../

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>2018</u>		Costo de	Gastos de	Total
	Descripción	Proyectos	Administración	
	Costos y Materiales de Proyectos	732.857,37	-	732.857,37
	Mano de Obra	-	-	-
	Comisiones	-	-	-
	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	-	96.991,97	96.991,97
	Beneficios Sociales, Indemnizaciones	-	9.714,76	9.714,76
	Aporte a la Seguridad Social	-	11.784,53	11.784,53
	Desahucio	-	500,00	500,00
	Suministros Heramientas Materiales y Repuestos	193,00	959,54	1.152,54
	Seguros y Reaseguros	-	895,32	895,32
	Depreciación	-	6.520,72	6.520,72
	Honorarios	122.001,62	7.703,88	129.705,50
	Transporte	7.991,41	151,33	8.142,74
	Combustibles	3.581,41	258,81	3.840,22
	Gestión Administrativa	-	7.572,27	7.572,27
	Gastos de Viaje	645,29	119,45	764,74
	Arrendamientos Operativos	23.771,22	-	23.771,22
	Mantenimiento y Reparaciones	576,60	4.180,01	4.756,61
	Impuestos Contribuciones y Otros	180,00	432,01	612,01
	Otros	12.545,59	4.207,62	16.753,21
	Total	904.343,51	151.992,22	1.056.335,73

PROYECTOS CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de los Gastos Financieros es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Préstamos y Sobregiros	16.202,24	622,41
Comisiones Bancarias	<u>1.843,90</u>	<u>609,95</u>
	<u><u>18.046,14</u></u>	<u><u>1.232,36</u></u>

NOTA 18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social es de US \$ 1.000,00 divididas en 1.000 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor de US \$ 1,00 dólares cada una. La nómina de accionistas es la siguiente:

No. Cedula	Socios	% Participación	Numero de acciones	V/U acciones	Valor Total
1103491211	Pablo Javier Toledo Delgado	99,90%	999	1,00	999,00
1703023463	Marco Edmundo Toledo Rodríguez	0,10%	1	1,00	1,00
	Total	100,00%	1.000		1.000,00

NOTA 19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos**

NOTA 20. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en blanco)



**Ing. Pablo Toledo Delgado
GERENTE GENERAL**



**Libro Diario Cía. Ltda.
CONTADOR GENERAL**