

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**ESTADOS FINANCIEROS AÑO
ECONÓMICO 2019**

DE

CONSTRUGUPSUM CÍA. LTDA.

CPA. ING. IVÁN HERNÁNDEZ QUIZHPE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS No. SC-RNAE-1240

Independencia:

Declaramos ser independientes de CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.y que todas las evidencias de auditoría obtenidas durante este proceso son adecuadas y suficientes para emitir nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de que los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad contempla el control interno determinado por la Administración necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Para la generación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un "Negocio en Marcha", o caso contrario en conjunto con el Directorio serán responsables de supervisar el proceso de información financiera cuando se hubiere decidido liquidar la compañía.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Certeza razonable representa altos niveles de seguridad, mas no garantiza que una auditoría enmarcada con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectara siempre un error material cuando exista.

Para obtener un alto nivel de certeza razonable se aplicó lo siguiente:

- Conocimiento pleno sobre el control interno con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría apropiados que permitan emitir un criterio sobre el control interno de la compañía.

- Diseño y ejecución de procedimientos de auditoría para responder a riesgos de error material que permitan obtener los mecanismos suficientes y adecuados para fundamentar nuestra opinión.
- Análisis y evaluación de las políticas contables de la compañía.
- Evaluar la base contable del negocio en marcha que permitan identificar si existieran eventos que pongan en duda la capacidad de la compañía para continuar operando con normalidad. En caso de hallar riesgo de incertidumbre material, será necesario llamar la atención en nuestro informe de auditoría a través de las respectivas revelaciones en los estados financieros

Nuestra responsabilidad es además, el comunicar a la Administración de la empresa sobre cualquier hallazgo significativo o deficiencia de control interno identificado durante el proceso de auditoría.



Ing. Iván Hernández
RNAE-1240
Firma Auditora

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTA	2018	2019
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	29,222.16	155,706.08
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	1,985,860.08	2,253,507.43
Activo por impuestos corrientes	6	247,136.27	304,522.51
Inventarios	7	1,275,194.33	1,234,897.59
Otros activos corrientes		127,419.76	0.00
Gastos pagados por anticipado		11,773.26	10,785.70
		3,676,605.86	3,959,419.31
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y equipo , neto	8	954,115.83	895,468.83
Otras cuentas por cobrar	5	9,666.96	357,917.33
Impuestos diferidos	6	4,640.90	8,733.36
		968,423.69	1,262,119.52
Total ACTIVO:		4,645,029.55	5,221,538.83

PASIVO

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras	9	1,527,389.01	1,851,934.94
Impuestos corrientes	6	111,533.47	108,045.79
Obligaciones con instituciones financieras	10	331,928.37	157,065.81
Obligaciones con trabajadores	11	108,361.31	88,153.75
		2,079,212.16	2,205,200.29

Pasivos no corrientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras	9	1,171,569.69	1,342,755.78
Obligaciones con instituciones financieras	10	807,474.12	998,252.49
Obligaciones con trabajadores	11	63,470.58	77,965.24
		2,042,514.39	2,418,973.51

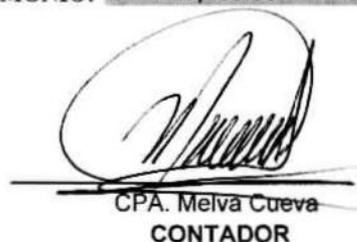
Total PASIVO: 4,121,726.55 4,624,173.80

PATRIMONIO

Capital Social	12	417,600.00	417,600.00
Aportes para futura capitalización		70.42	70.42
Reserva Legal	13	17,644.34	24,333.23
Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo		48,352.82	48,352.82
Resultado de ejercicios anteriores.		-94,278.24	25,051.74
Otros resultados integrales		770.95	149.16
Resultado neto del presente ejercicio		133,142.71	81,807.66

Total PATRIMONIO: 523,303.00 597,365.03


 Eco. Francisco Toral Muñoz.
GERENTE

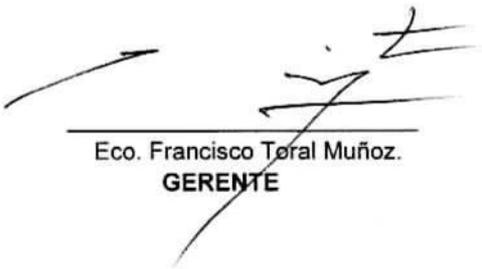

 CPA. Melva Cueva
CONTADOR

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTA	2018	2019
Ingresos		11,358,703.86	12,849,950.73
Costo de Ventas		9,864,701.20	11,296,788.49
Utilidad bruta		1,494,002.66	1,553,162.24
Gasto de Ventas		727,779.18	813,286.66
Gastos administrativos y generales		313,666.04	355,810.19
Costo financiero		222,975.73	236,226.15
Utilidad antes de impuestos		229,581.71	147,839.24
Impuesto a la Renta		62,001.74	43,855.79
Utilidad Neta		167,579.97	103,983.45



Eco. Francisco Toral Muñoz.
GERENTE



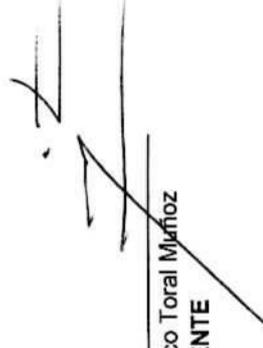
CPA. Melva Cueva
CONTADOR

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2019.
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS	RESULTADOS					TOTAL		
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACION	ACUMULADOS ADOPCION NIIFS		EJERCICIOS ANTERIORES	EJERCICIO ACTUAL
Saldo al 31-12-2018	417,600.00	70.00	17,644.00	48,353.00	771.00	-94,277.00	126,019.00	516,180.00
Apropiación de utilidades (b)			6,689.00			119,330.00	-126,019.00	0.00
Ajuste de resultados ejercicios anteriores					-622.00			-622.00
Resultados antes de deducciones							125,663.00	125,663.00
Impuesto a la Renta							-43,855.00	-43,856.00
Saldo al 31-12-2019	417,600.00	70.00	24,333.00	48,353.00	149.00	25,053.00	81,807.00	597,365.00



CPA. Mela Cueva
 CONTADORA



Eco. Francisco Toral Muñoz
 GERENTE

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	SALDOS BALANCE EN \$
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	126,483.92
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-75,112.64
Clases de cobros por actividades de operación	12,833,883.08
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12,935,067.01
Otros cobros por actividades de operación	-101,183.93
Clases de pagos por actividades de operación	-12,908,995.72
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-12,281,569.64
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-613,537.37
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	-13,888.71
Dividendos pagados	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para control	0.00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0.00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	201,596.56
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	201,596.56
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	126,483.92
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	29,222.16


 Eco. Francisco Toral Muñoz.
GERENTE


 CPA. Melva Cueva
CONTADOR

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1.- Identificación de la compañía

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 11 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 197 en julio del mismo año. Su domicilio se encuentra en Av. Solano 5-49 y Roberto Crespo en la ciudad de Cuenca, Ecuador.

Su actividad económica principal es la producción, compra y venta de productos para el sector de la construcción, eléctrico y agrícola; diseño, planificación y construcción de todo tipo de bienes inmuebles.

2.- Políticas contables significativas

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros de CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

2.1 Efectivo y bancos - Incluye el dinero en efectivo disponible y depositado en instituciones financieras locales.

2.2 Inventarios -corresponde a la cantidad de bienes disponibles para la venta valorados al costo promedio ponderado. Incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

2.3 Propiedades, planta y equipo

2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición o transferencia en el caso de donación.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.3.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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.

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.3.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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 registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3

2.3.4 Retiro o venta de propiedades, 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.

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

2.4.1 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.2 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.4.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, 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

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

2.5 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.

2.6 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.7 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.8 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.10 Baja de un pasivo financiero - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3.- NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL

Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el nivel de recuperación de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.
- **Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3
- **Estimación de provisión para cuentas incobrables** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.
- **Estimación de provisión para obsolescencia de inventarios** - La Compañía realiza un análisis de la posibilidad real de venta de sus inventarios de baja rotación en base a experiencias históricas y conocimiento del comportamiento del mercado en el que opera.

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Caja	1,600.00	1,600.00
Bancos	27,622.16	154,106.08
Total:	29,222.16	155,706.08

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación AAA/AAA-,AA/AA-

Ninguno de los activos se encuentra vencidos o deteriorados.

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS.

a) CORRIENTE

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Clientes varios	2,047,254.59	2,282,965.33
Otras cuentas por cobrar	6,676.33	10,389.83
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-68,070.84	-39,847.73
Total:	1,985,860.08	2,253,507.43

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibiría por el activo.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía realizó un análisis de su cartera por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de sus clientes y según al impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto, antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad. Las condiciones de crédito están determinadas conforme una política aprobada por la Compañía. De acuerdo a este estudio existen cuentas por cobrar deterioradas.

b) NO CORRIENTE

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Garantías y anticipos pagados.	9,666.96	251,148.69
Otras cuentas por cobrar	0.00	106,768.64
Total:	9,666.96	357,917.33

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6.- IMPUESTOS

a) ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Credo Tributario I. Renta	247,136.27	304,522.51
Total:	247,136.27	304,522.51

Crédito Tributario por Retenciones en la fuente: Corresponde al valor de retenciones en la fuente que efectuó la compañía durante el 2019. De acuerdo al Art. 79 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno si existiera impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuere menor al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar pago indebido, o una solicitud de pago en exceso, o utilizarlo como crédito tributario en el pago de impuesto a la renta que causen ejercicios impositivos futuros.

Conciliación tributaria:

Acorde con la normativa legal vigente, la conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	2018	2019
Utilidad Contable	224,940.81	147,839.24
15% Participación a trabajadores	33,741.12	22,175.89
Utilidad antes de impuestos	191,199.69	125,663.35
Gastos No deducibles	38,487.60	49,759.42
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de I.R.	922.00	0.00
Generación de diferencias temporarias	18,563.59	4,092.46
Reversión de diferencias temporarias	-4,188.68	0.00
Base imponible I. Renta	244,984.20	179,515.23
Impuesto a la renta calculado (25%)	61,246.05	44,878.81
Anticipo I. R. determinado correspondiente al periodo fiscal declarado	69,821.72	78,348.90
Impuesto a la renta causado	69,821.72	78,348.90
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	-82,561.36	-97,512.39
Crédito tributario ejercicios anteriores	-160,800.39	-173,540.03
Saldo de crédito tributario I. Renta	-173,540.03	-304,522.51

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre es:

	2018	2019
Activo por impuesto diferido:	4,640.90	8,733.36
Total:	4,640.90	8,733.36

El movimiento del activo diferido se generó por:

Diferencias temporarias y su afectación al Estado de Situación

	2018	2019
Deterioro de inventarios	-	-
Beneficio de empleados no corriente	18,563.59	16,369.83
<i>Efecto por impuesto diferido en resultados</i>	4,640.90	4,092.46
<i>Activo por impuesto diferido (neto)</i>		

Diferencias temporarias y su afectación al Estado de Resultados:

	2018	2019
Deterioro de inventarios	-4,188.68	
Beneficio de empleados no corriente	18,563.59	4,092.46
<i>Efecto por impuesto diferido en resultados</i>	3,718.90	- 4,640.90
<i>Ingreso (Gasto) por impuesto a la renta diferido</i>		

c) PASIVO POR IMPUESTOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Impuesto a la renta por pagar	15,309.18	50,081.37
Impuesto IVA por pagar	47,580.83	47,099.39
Retenciones I. Renta por pagar	2,061.74	2,060.66
Total:	64,951.75	99,241.42

Impuestos corrientes por Pagar

Representa todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con la administración tributaria.

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal. Incluye impuestos IVA, Impuestos Renta: Renta retención fuente a proveedores, Impuesto a la Renta de la Empresa.

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Inventario de mercadería	1,230,144.33	1,189,847.59
Inventario de proyectos	45,050.00	45,050.00
Total:	1,275,194.33	1,234,897.59

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el costo de ventas que se presente en el estado de resultados asciende a USD. 9, 864,701.20 y USD. 11, 269,788.49 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

Según los auxiliares de la cuenta inventario, se identifica que el total de existencias valoradas al costo promedio ascienden a USD. 1,189,847.59, este valor es congruente con el contabilizado en libros al 31 de diciembre de 2019.

Para efectos de la medición del rubro al cierre del ejercicio, la empresa tomo en cuenta el costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. Al 31 de diciembre de 2019 no aplica deterioro de inventario.

8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	340,942.00	340,942.00
Edificios	453,113.01	453,113.01
Maquinaria y Equipo	6,269.67	7,834.67
Muebles y Enseres	19,668.33	19,668.33
Equipo de Oficina	7,018.89	7,018.89
Equipo de Computación	58,210.15	62,356.09
Vehículos	481,188.43	481,188.43
Otros	15,645.90	17,545.30
(-)Depreciación Acumulada:	427,940.55	494,197.89
Total P.P.E.:	954,115.83	895,468.83

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedad, Planta y Equipo.- Son valores contabilizados a costo histórico que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa con sus correspondientes depreciación/amortización. Parte de este activo es ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones con la compañía no ha efectuado estimaciones por costo de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo ya que no tiene la obligación legal ni contractual para hacerlo.

Existe cobertura de seguros la cual cubre varios riesgos, entre estos: lucro cesante, robo, incendio, fidelidad privada, responsabilidad civil, las operaciones de la compañía entre otras.

9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

a) Corriente

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Proveedores	1,527,389.01	1,559,527.66
Otras Cuentas por pagar	0.00	292,407.28
Total:	1,527,389.01	1,851,934.94

Debido a su naturaleza de corto plazo, el valor hallado en cuentas por pagar comerciales y otras representan un valor razonable

Proveedores: Representa el valor adeudado por la compra de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones del negocio, las compras fueron efectuadas a proveedores nacionales y su saldo al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Proveedor	Saldo
Mexichem Ecuador S.A	725,591.96
Eternit Ecuatoriana Sa	258,718.79
Acesco Ecuador S.A.	200,186.66
Intaco Ecuador S.A.	119,691.57
Sistemas ConstrulivianosCia. Ltda.	75,823.78
Ferro Torre S.A.	29,236.43
Industrial Y Comercial Mmontanero S.A.	27,239.69
Maviju S.A.	25,620.75
Empresa Durini Industria De Madera C.A. Edimca	13,046.97
Aig Metropolitana	11,806.54
Otros	72,564.52
Total:	1,559,527.66

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2019.
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) No corriente

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Toral Amador Francisco Xavier	522,490.79	500,490.79
Toral Muñoz Francisco José	51,711.05	
Toral Muñoz Carmen Alicia	5,132.44	75,132.44
Prestamos de terceros	592,235.41	575,623.23
Total:	579,334.28	575,623.23

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

a) Corriente

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Banco Pichincha	231,928.37	157,065.81
Banco Bolivariano	100,000.00	
Total:	331,928.37	157,065.81

b) No corriente

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Banco Produbanco	399,604.68	410,004.76
Banco de Machala	50,223.62	3,081.29
Banco Bolivariano	357,645.82	585,166.44
Total:	807,474.12	998,252.49

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11.- OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

a) CORRIENTE

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Sueldos	26,401.76	11,236.67
Provisión Décimo Tercer Sueldo	3,062.87	9,798.58
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	6,384.04	7,368.62
Provisión Vacaciones	23,074.41	26,112.34
IESS	11,322.45	11,461.65
Participación a trabajadores	34,437.26	22,175.89
Otros por pagar a trabajadores	3,678.52	0.00
Total:	108,361.31	88,153.75

b) NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Jubilación Patronal	38,338.92	47,991.32
Desahucio	25,131.66	29,973.92
Total:	63,470.58	77,965.24

Al 31 de diciembre de 2019, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los comprobantes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total Jubilación P. y Desahucio
Saldo al 1 de enero de 2019	38,338.92	25,131.66	63,470.58
Costos por servicios corrientes	8,986.96	4,058.29	13,045.25
Costos por intereses	1,941.28	1,209.74	3,151.02
Reversión por retiro de trabajadores	-1,275.84	-425.77	-1,701.61
Ganancia (pérdida actuarial)	-466.78	-155.01	-621.79
Beneficios pagados	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2019	47,991.32	29,189.95	77,181.27

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o ininterrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El Estudio actuarial fue realizado por la empresa **Logaritmo Cía.Ltda.** La tasa de descuento promedio es equivalente al 7.92%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC**

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA., está integrado por 417,600.00. participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1,00 cada una a valor nominal unitario. (Capital de \$ 417,600.00).

ACCIONISTA	CAPITAL	PORCENTAJE DE PARTICIPACION	NACIONALIDAD
Total Amador Francisco Xavier	157,600.00	38%	ECUADOR
Total Muñoz Carmen Alicia	130,000.00	31%	ECUADOR
Total Muñoz Francisco José	130,000.00	31%	ECUADOR

13.- RESERVA LEGAL

La Ley DE Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el Fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. El incremento de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2019 fue de USD. 6,68.89 que corresponde a los resultados obtenidos en el ejercicio 2018.

14.- RESULTADOS:

Ingresos:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Para determinar los ingresos se adoptó el método del cálculo a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2018	2019
Costo de Ventas	9,864,701.20	11,296,788.49
Gastos administrativos y generales	313,666.04	355,810.19
Gastos de ventas	727,779.18	813,286.66
Costo financiero	222,975.73	355,810.19
Total Gastos	1,264,420.95	1,524,907.04
COSTOS Y GASTOS:	11,129,122.15	12,821,695.53

Costos y Gastos:

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

16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

17.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

18.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

19.- INFORME TRIBUTARIO

En cumplimiento de las disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición.

La Compañía se encuentra elaborando dicha información.

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 29 del 2020), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Administración, deban ser revelados.
