

HORMIGONES DEL AZUAY CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

1.- INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública suscrita el 22 de febrero de 2006 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 65 el 06 de marzo de 2006. Su objeto social es: la producción y comercialización hormigón premezclado, prefabricados de hormigón y de otros materiales relacionados con la industria de la construcción y la realización de toda clase de obras civiles, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías y Valores No. SC.DIC.C.11 del 2 de mayo de 2011 se aprobó la ampliación del objeto social y la reforma del estatuto social que fue aprobada en la sesión extraordinaria universal del 15 de abril de 2011 por los accionistas.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2019 han sido autorizados por la Administración de la Compañía y fueron aprobados en Junta General de Accionistas.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros al 31 de diciembre 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008; aplicando conjuntamente ley de compañías, la Ley de régimen tributario interno - su reglamento, código de trabajo y estatutos de la empresa.

2.2. Bases para la presentación. – El conjunto de los estados financieros de Hormigones del Azuay comprende: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.3. Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones contables son revisadas en forma continua por la Administración de la compañía. La compañía ha utilizado estimaciones que le permiten valorar sus activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

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

1. Criterios utilizados para el reconocimiento y deterioro de activos y pasivos financieros.
2. Valoración de los activos fijos registrados al costo de adquisición hasta las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta

y se considera una vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, de existir el caso las bajas de activos sean por obsolescencia o por venta de activos.

3. Estimaciones en cuanto a la provisión de beneficios sociales de empleados.
4. Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido, y finalmente.
5. Reconocimiento de ingresos y gastos.

2.4. Unidad monetaria. - Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6. Activos financieros. - Se reconocen activos financieros a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con registro a valor nominal que no se cotizan en el mercado bursátil. Los activos financieros se pueden clasificar dentro del grupo de los activos corrientes y no corrientes dependiendo de su fecha de vencimiento.

Aquellas cuentas por cobrar que se generan en efectivo en un periodo no mayor a 12 meses se reconocen dentro del grupo de activos corrientes y aquellas cuyo vencimiento es superior al periodo antes mencionado se clasifican como no corrientes.

Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes, e incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.7. Deterioro en el valor de activos. - La Compañía al final de cada periodo evalúa si existe evidencia de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor.

Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia sobre el deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, es decir una "pérdida" cuando se tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados.

Por lo expuesto, se genera una provisión, la misma que se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

2.8. Inventarios. - Están valorados a su costo o valor neto realizable. El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se considera la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.9. Propiedad, planta y equipos: medición, método de depreciación y venta. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran por su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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 cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Aquellos gastos incurridos en las reparaciones y mantenimientos se imputan directamente a resultados en el período en que se producen.

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>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Repuestos y herramientas	10

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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de reevaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Es importante resaltar que durante los ejercicios económicos se pueden reconocer construcciones en curso, las mismas que están registradas al costo que incluye los valores contratados y planillados por las empresas constructoras, costo de materiales utilizados para las diferentes construcciones principalmente de naves industriales en planta e instalaciones, y adquisición de bienes adicionales que no constan en los presupuestos suscritos con las empresas constructoras.

2.10. Pasivos financieros. - Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las

de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Las obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable de cualquier del pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

2.11. Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

2.12.1.- Ingresos. - se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos además se registran cuando la venta puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.12.2.- Gastos. - se originan en el curso normal del ejercicio económico y éstos se agrupan en conceptos tales como: costos de ventas, gastos administrativos, de ventas y egresos financieros dependiendo del motivo o de la salida de dinero que ocasionaron.

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera.

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.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja general y chica	14.359,98	100,01
Saldo en cuentas bancarias	<u>559.192,27</u>	<u>573.265,83</u>
Total	<u>573.552,25</u>	<u>573.375,84</u>

En los años 2019 y 2018, se constituyen principalmente recursos en cuentas corrientes de instituciones financieras locales como: Banco de Guayaquil S.A. cuenta corriente No. 22472399 y la cuenta corriente No. 22422634, Banco Pichincha S.A. cuenta corriente No. 32834102-04, Banco Internacional cuenta corriente No. 800061317-7.

Adicionalmente mantiene recursos en dos cuentas corrientes en el Banco Northern Trust Bank 2840007368 y 1040022038. Este banco se encuentra domiciliado en Miami- Estados Unidos.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar están como sigue:

	2019	2018
Cientes (1)	1.517.738,67	1.114.537,77
Cuentas por cobrar empleados (2)	79.011,20	77.058,00
TOTAL	1.655.026,07	1.340.962,24
Provisión Cuentas Incobrables	(38.592,94)	(38.592,94)
TOTAL	1.616.433,13	1.302.369,30

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes

(2) Corresponde fundamentalmente a valores anticipados a los empleados de la empresa cuyos valores son descontados mediante el rol de pagos.

Durante el año 2019 no se ha generado registros de provisión por cuentas incobrables, por lo que el saldo se mantiene desde el 2018.

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Materias Primas	802.890,44	417.600,49
Productos Terminados	145.961,54	276.467,94
TOTAL	948.851,98	694.068,43

La materia prima es comprada localmente y además importada. El sistema de valoración se da aplicando el método promedio y, su costo no supera el valor de mercado.

Las principales materias primas son: cemento, pétreos de arena, grava-ripió y chispa.

Los principales productos terminados son: bloques de hormigón, pegas y empastes.

Adicionalmente al término del año 2019 se presentan importaciones en tránsito valoradas en: \$202.942,24 correspondiente a compras efectuadas en octubre del 2019 que son liquidadas en los meses subsiguientes.

6.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipados	32.248,38	28.877,85
Anticipos a proveedores	26.027,82	128.387,82
Otros anticipos e intereses	1.994,26	139,46
TOTAL	60.270,46	157.405,13

En cuanto a los seguros pagados anticipados, las primas contratadas de los 2 últimos meses del año 2018 incrementaron mientras que las provisiones por estas primas no se lograron mermar el pago anticipado quedando pendientes para el año 2019, por tal motivo es que al final del ejercicio 2019 se observa que es superior el saldo de los seguros.

Los anticipos a proveedores corresponden a pagos efectuados a proveedores del exterior y reconocidos como tal mediante liquidación contable, el anticipo generado en el 2018 fue cruzado con cuentas por pagar de proveedores del exterior en el 2019 sin embargo durante este último año se genera nuevamente anticipos los cuales son liquidados en fechas posteriores.

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, plantas y equipos se encuentran en su mayoría (82%) de las instalaciones están domiciliadas en Azuay, el 12% en Latacunga y el 6% en Guayaquil.

Los vehículos adquiridos desde el 2007 ya han sido depreciados en su totalidad, sin embargo, no se ha dado de baja contablemente por lo que existen los rubros separados entre el costo del activo y la depreciación acumulada.

Activos Fijos: a continuación, el movimiento de activos fijos es como sigue:

a) Al costo y revalorizado

	2019	2018
Terrenos	111.533,25	111.533,25
Edificios	362.842,20	362.842,20
Maquinaria y Equipo	2.377.624,56	2.209.826,67
Muebles y Enseres	12.745,20	7.635,52
Equipo de Oficina	7.438,52	7.438,52
Vehículo	1.301.002,44	1.301.002,44
Equipo de Computación	25.218,70	23.246,21
	4.198.404,87	4.023.524,81
Menos Depreciación Acumulada	(2.992.606,38)	(2.782.773,37)
TOTAL	1.205.798,49	1.240.751,44

b) Depreciación Acumulada se desglosa de la siguiente manera:

Depreciación Acumulada	2019	2018
Edificios	(314.015,13)	(295.873,05)
Maquinaria y Equipo	(1.340.606,45)	(1.150.794,90)
Muebles y Enseres	(6.953,88)	(6.385,67)
Equipo de Oficina	(6.904,26)	(6.842,58)
Vehículo	(1.301.002,44)	(1.301.002,44)
Equipo de Computación	(23.124,22)	(21.874,73)
TOTAL	(2.992.606,38)	(2.782.773,37)

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 a continuación, se presentan las siguientes obligaciones:

	2019	2018
Proveedores	1.223.843,00	753.645,11
Sueldos por Pagar	49.502,63	39.451,01
IESS por Pagar	18.818,31	14.752,02
Prov. Beneficios Sociales	154.223,01	131.355,33
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	158.495,26	75.568,70
Otras Cuentas por Pagar	44.814,67	161.180,18
TOTAL	1.649.696,88	1.175.952,35

Proveedores: El incremento en el saldo de la cuenta de proveedores representa el 62% y es producto de negociaciones con proveedores para obtener el financiamiento que requiere para sus operaciones comerciales.

Sueldos: Durante ese último año se contrataron 26 empleados más es decir el 35% más y adicionalmente los cambios en sueldos referentes al salario básico establecido por el gobierno, justifica el aumento del saldo al cierre del ejercicio económico 2019.

IESS por pagar y Prov. beneficios sociales: Como consecuencia de un incremento en empleados se generan obligaciones contractuales relacionadas siendo así las obligaciones patronales y a empleados referentes a sus beneficios.

Cuentas por pagar a relacionadas: Es un rubro significativo en el año 2019 y el porcentaje de aumento en relación al año 2018 es del 109% entre sus principales compañías relacionadas se encuentran: Gerardo Ortiz, Adheplast, Consuplast, Trainhco, Inmobiliaria Piedra Huasi, entre otros.

Otras cuentas por pagar: Este grupo de obligaciones comprende anticipos recibidos de clientes, provisiones de importaciones, cartas de crédito por pagar y siniestros/seguros. Ha disminuido significativamente por la ausencia de cartas de crédito pendiente de pago durante el año 2019.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

	2019	2018
Impuesto a la Renta (1)	47.030,34	42.991,83
Obligaciones con la Adm. Tributaria (2)	39.130,17	25.103,91
TOTAL	86.160,51	68.095,74

(1) Representa el valor del impuesto a la renta del presente año.

(2) Representa lo que la empresa tiene por pagar a la Administración Tributaria por concepto de Retenciones en la fuente, IVA Retenido e IVA por pagar correspondiente al mes de diciembre.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que re inviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación, la fórmula de cálculo y la reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable, es como lo demostramos:

	2019	2018
Utilidad contable antes de Impuesto Renta	125.252,73	87.858,66
Base para el cálculo Participación Trabajadores	125.252,73	87.858,66
15% Participación Trabajadores	18.787,91	13.178,80
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	106.464,82	74.679,86
Más Gastos no Deducibles	86.850,01	78.811,46
Más – Menos Provisiones Desahucio y Jubilación Patronal	(4.239,00)	18.475,00
Base Imponible Impuesto a la Renta	189.075,83	171.966,32
Impuesto a la Renta Causado	47.030,35	42.991,58
Anticipo Pagado		
Retenciones Fuente Ejercicio Fiscal	73.551,95	51.008,22
Retenciones Fuente ISD Ejercicio Fiscal	0.00	23.170,60
Crédito Tributario	89.026,45	60.938,48
IMPUESTO POR PAGAR		
CREDITO TRIBUTARIO	(115.548,05)	(89.026,45)

Situación Fiscal. - Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible revisión fiscal

El cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2019 y 2018, fueron determinados de acuerdo a la ley.

Precios de transferencia:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 es obligatorio la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales por un monto acumulado que superior los US\$ 15.000.000 por lo cual tiene obligación de presentar el informe Integral de Precios de Transferencia y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de Hormigones del Azuay del ejercicio fiscal 2019 será presentado directamente por la Compañía hasta noviembre del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y

cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentran las siguientes cuentas por pagar a largo plazo:

	2019	2018
Cuentas por pagar relacionadas	679.638,43	685.808,43
Provisiones (Jubilación patronal y desahucio)	123.979,00	114.975,39
Otras provisiones varias - contribución	23.772,20	0,00
TOTAL	827.389,63	800.783,82

Cuentas por pagar a relacionadas: Las obligaciones a largo plazo con las compañías relacionadas se mantienen, y son principalmente con Gerardo Ortiz.

Provisiones (Jubilación patronal y desahucio): La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. Este rubro se encuentra analizado en el Estudio Actuarial que se emite cada año por una empresa calificada.

Otras provisiones varias – contribución: La Contribución Única y Temporal tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones tributarias de igual valor a declararse y pagarse en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

El valor de la base imponible es igual a la totalidad de los ingresos correspondientes al ejercicio fiscal 2018, al cual se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se sumarán o restarán, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos; sin embargo, esta contribución en ningún caso podrá ser mayor al 25% del impuesto causado del año 2018.

En Homigones el valor de la contribución única asciende a: \$ 23.772,20

11.- CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

- a) Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado está constituido por 2000 acciones nominativas de US\$ 1 cada una mantiene la siguiente composición:

	2019	2018
Accionistas		
Corporación GOEH	2.000,00	2.000,00

- b) Reserva Legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 25% del capital social y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los

accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Durante los años 2019 y 2018 la reserva legal se ha mantenido en \$ 7.223,89 superando el 25% del capital.

- c) Reserva Facultativa: Son utilidades que no se distribuyen al cierre del ejercicio económico, decididas por el órgano volitivo de la empresa, pueden ser aplicadas en situaciones específicas, como aumentos, expansiones, despidos de personal y se constituyen al momento de la distribución de utilidades.

12.- VENTAS NETAS

El siguiente detalle de las ventas comprende el origen de sus operaciones continuas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Ventas de bienes (Tarifa 12%)	7'466.283,44	6'995.960,33
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	1'440.079,85	1'807.384,07
TOTAL	6'026.203,59	5'188.576,26

Durante el año 2019 se ha observado un incremento en las ventas del 16% en relación al año 2018. Y las principales ventas son: pegas, empastes, hormigón.

La mayor parte de las ventas se factura con tarifa 12% sin embargo en el año 2019 se reportan ventas con tarifa 0% totalizan \$ 360,40

Los ingresos corresponden a ventas de componentes estructurales prefabricados para obras de construcción o de ingeniería civil de hormigón, cemento, piedra artificial o yeso: losetas, losas, baldosas, ladrillos, bloques, planchas, paneles, láminas, tableros, caños, tubos, postes, etcétera.

13.- COSTOS DE VENTAS

Los orígenes de los costos de ventas durante los años 2019 y 2018 fueron generados de la siguiente manera:

Rubros que lo componen:	2019	2018
Compras locales no producidos por el sujeto pasivo.	1'074.193,71	1'146.506,81
Compras netas de materias primas	2'863.306,20	2'008.597,82
Sueldos y demás remuneraciones	409.383,62	344.412,98
Beneficios sociales e indemnizaciones	71.659,86	69.616,96
Aportes al IESS	69.914,14	61.102,69
Depreciaciones acumuladas	209.833,01	198.434,23
Mantenimiento y reparaciones	112.785,49	158.252,91
Seguros	34.419,38	10.301,53
Servicios públicos	39.983,16	42.971,61
Otros servicios	356.571,90	355.482,31
TOTAL	5'242.050,47	4'395.679,85

Las compras principales de materias primas, están contenidas por cemento, arena, grava-ripió, chispa, arena.

Los costos de ventas representan el 88% y 85% del total de costos y gastos respectivamente, por lo que influyen los costos significativamente en el Estado de Resultados Integral.

14.- GASTOS DE ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos administrativos y ventas representan el 12% y 15%, si bien es cierto no es significativo es importante resaltar que se incurre en más gastos administrativos.

Rubros que lo componen:	2019	2018
Sueldos y demás remuneraciones	280.919,46	315.606,23
Beneficios sociales e indemnizaciones	84.448,50	52.312,90
Aportes al IESS	45.985,62	57.573,65
Honorarios profesionales y dietas	2.250,00	1.773,78
Promoción y publicidad	15.099,62	10.490,88
Transporte	5.095,36	2.900,00
Gastos de viajes	37.472,72	36.417,46
Arrendamiento operativo	0,00	24.000,00
Mantenimiento y reparaciones	8.474,49	5.787,40
Seguros	11.909,30	0,00
Impuestos y contribuciones	26.441,61	27.670,61
Servicios públicos	4.772,93	1.691,11
Otros servicios	163.237,05	209.363,94
TOTAL	686.106,66	745.587,96

15.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros comprenden intereses y gastos bancarios generados durante el período, y al 31 de diciembre del 2019 y 2018 representan el 0.43% y el 0.29% respectivamente sobre el total de los gastos.

16.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado; entre otros.

17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

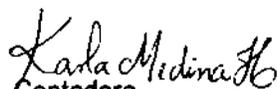
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En

opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18.- EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 16 del 2020 se han encontrado las siguientes situaciones:

1. En Ecuador, el 17 de marzo del 2020 fue declarada oficialmente la expansión del brote viral COVID-19 afectando considerablemente la economía del país mostrando una drástica caída de las finanzas a nivel nacional, lo que afectó a la compañía considerablemente disminuyendo sus niveles en ventas.
2. La Administración ha iniciado el proceso de transferencia de acciones a la compañía Grupo Empresarial Ocholding S.A. con fecha 28 de mayo del 2020 lo cual aún se encuentra en trámite para el registro en la Superintendencia de Compañías, posterior a ello se considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.


Karla Medina
Contadora

Hormigones del Azuay Cia. Ltda.