

Auditoría Integral  
Ing. Judith Araceli Vaca Amoroso  
AUDITOR-CONSULTOR  
GLOBAL BUSINESS CONSULTANTS

**STUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS  
DE INGENIERÍA CIA.LTDA**

---

Estados financieros  
Años terminados en diciembre 31, 2018 y 2019  
Con Informe de los Auditores Independientes

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA

### **Informe sobre la auditoría a los Estados Financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA, que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas legales descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

#### **Bases para la opinión**

Realicé, esta auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Las responsabilidades bajo estas normas se describen de forma detallada en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de este informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditor.

#### **Otra información**

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y mi informe de auditoría respectivo.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos

que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

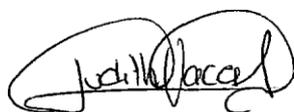
Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista.

Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

### **Otras cuestiones**

Los estados financieros de ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 15 de marzo de 2019.



Junio 25 de 2020

Ing. Judith Araceli Vaca Amoroso

Registro: SCVS-RNAE\_1093

Quito, Ecuador

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría basada en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejerzo un juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error, he diseñado y realizado procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno de la Compañía.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evalúo las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración de la Compañía.
- Concluyo sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si se llega a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estaría obligada a llamar la atención en mi Informe de Auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de emisión del informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Comuniqué a los encargados de la Administración de la Compañía, entre otras cosas, el alcance, el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluyendo posibles deficiencias significativas en el control interno durante la auditoría.

También se proporcionó a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, se determinó aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo auditado y por lo tanto fueron los asuntos claves de auditoría.

# **ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA**

## **Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2019**

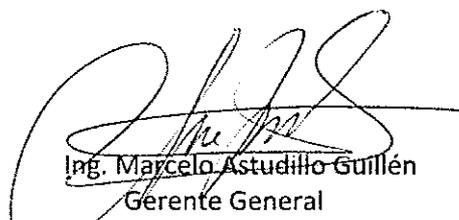
<u>CONTENIDO:</u>	<u>PÁGINA</u>
• Estados de Situación Financiera	6
• Estados de Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
• Estados de Flujos de Efectivo	9-10
• Notas a los Estados Financieros	19-28

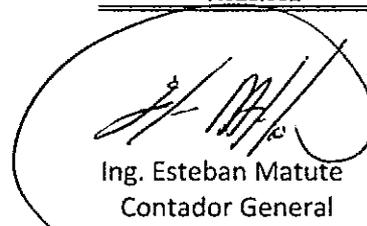
**ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en dólares)

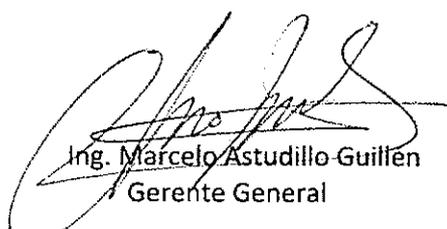
	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	(5)	206.540	1.845.355
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	1.844.609	534.295
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(7)	1.749.663	1.168.879
Pagos anticipados y otros	(8)	-18.259	765.356
Inventarios	(9)	82.456	63.955
Activos por impuestos corrientes	(10)	151.399	126.079
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4.016.409</b>	<b>4.503.919</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, maquinarias y vehículos	(11)	1.479.041	1.224.255
Activos por impuestos diferidos		505.753	505.753
Otros Activos no corrientes		1.027.100	1.183.603
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3.011.893</b>	<b>2.913.610</b>
<b>Total activos</b>		<b>7.028.302</b>	<b>7.417.529</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivo por contratos de construcción	(12)	2.303.157	1.194.763
Cuentas por pagar no relacionados	(13)	2.418.319	278.608
Obligaciones con instituciones financieras	(14)	409.747	316.654
Otras obligaciones corrientes	(15)	20.087	-95.726
Anticipos de clientes	(16)	50.908	2.696.621
Otros pasivos corrientes			1.920.049
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>5.202.218</b>	<b>6.310.967</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados		6.438	6.438
Anticipos de clientes		657.400	
Otros pasivos no corrientes		62.123	
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>725.961</b>	<b>6.438</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5.928.179</b>	<b>6.317.405</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital suscrito o asignado	(17)	1.000.029	1.000.029
Reserva legal	(18)	48.656	48.656
Ganancias acumuladas	(19)	51.439	51.439
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.100.124</b>	<b>1.100.124</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>7.028.302</b>	<b>7.417.529</b>

  
**Ing. Marcelo Astudillo Guillén**  
 Gerente General

  
**Ing. Esteban Matute**  
 Contador General

**ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

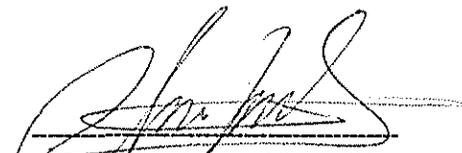
Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
<b>Ingresos:</b>	(20)		
Ingresos de actividades ordinarias		3.470.197	870.943
Otros ingresos		105.807	21.419
<b>Costos:</b>	(21)		
Materiales utilizados o productos vendidos		-1.317.206	-107.820
Mano de obra directa		-577.120	-195.035
Mano de obra indirecta		-120.887	-70.647
Otros costos indirectos de fabricación		-1.548.564	-494.004
<b>Gastos:</b>			
Otros Gastos		-12.228	-24.858
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>0</u>	<u>0</u>

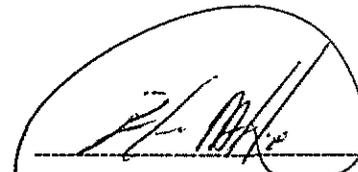
  
 Ing. Marcelo Astudillo-Guillén  
 Gerente General

  
 Ing. Esteban Matute  
 Contador General

**ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Comparativo)**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresados en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				SUPERÁVIT POR VALUACIÓN				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS RNF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
					30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO (2019)	99	1.000.029,00	-	-	48.655,66	-	-	-	-	-	-	-	51.439,30	-	-	-	-	1.100.123,96
SALDO RE EXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.000.029,00	-	-	48.655,66	-	-	-	-	-	-	-	51.439,30	-	-	-	-	1.100.123,96
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000.029,00	-	-	48.655,66	-	-	-	-	-	-	-	51.439,30	-	-	-	-	1.100.123,96
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES	990102																	
CORRECCION DE ERRORES	990103																	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	9902																	
Aumento (disminución) de capital social	990201																	
Aportes para futuras capitalizaciones	990202																	
Prima por emisión primaria de acciones	990203																	
Dividendos	990204																	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205																	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206																	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207																	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208																	
Otros cambios (detallar)	990209																	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210																	

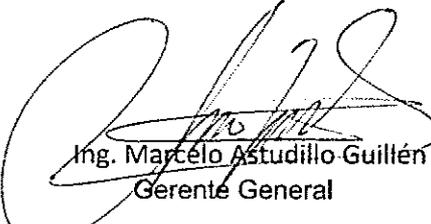
  
Ing. Marcelo Astudillo Guillén  
Gerente General

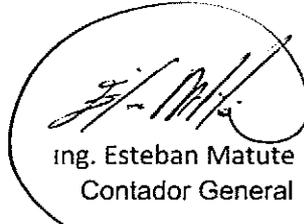
  
Ing. Esteban Matute  
Contador General

**ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
**(Expresados en dólares)**

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO</b>		
95	<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>1.638.814,67</b>
9501	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADE</b>	<b>1.633.624,91</b>
950101	<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>4.689.380,73</b>
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.610.835,84
95010102	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de activi	0,00
95010103	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediaci	0,00
95010104	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios	0,00
95010105	Otros cobros por actividades de operación	78.544,89
950102	<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-3.055.755,82</b>
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.081.046,06
95010202	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para nego	0,00
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00
95010204	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas d	0,00
95010205	Otros pagos por actividades de operación	-974.709,76
950103	Dividendos pagados	0,00
950104	Dividendos recibidos	0,00
950105	Intereses pagados	0,00
950106	Intereses recibidos	0,00
950107	Impuestos a las ganancias pagados	0,00
950108	Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
9502	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES</b>	<b>98.282,98</b>
950201	Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00
950202	Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para	0,00
950203	Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00
950204	Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entid	0,00
950205	Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidad	0,00
950206	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00
950207	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00
950208	Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	254.786,11
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00
950210	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0,00
950211	Compras de activos intangibles	0,00
950212	Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0,00
950213	Compras de otros activos a largo plazo	0,00
950214	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00
950215	Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00
950216	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terc	0,00
950217	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta	0,00
950218	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de perm	0,00
950219	Dividendos recibidos	0,00
950220	Intereses recibidos	0,00
950221	Otras entradas (salidas) de efectivo	-156.503,13
9503	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES</b>	<b>-93.093,22</b>
950301	Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00
950302	Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00
950303	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00
950304	Financiación por préstamos a largo plazo	0,00
950305	Pagos de préstamos	-93.093,22
950306	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0,00
950307	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00
950308	Dividendos pagados	0,00
950309	Intereses recibidos	0,00
950310	Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00

9504	<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO</b>	0,00
950401	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al	0,00
9505	<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL</b>	<b>1.638.814,67</b>
9506	<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>206.540,19</b>
9507	<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1.845.354,86</b>
	Diferencia	0,00
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
96	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A</b>	<b>0,00</b>
97	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>0,00</b>
97001	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0,00
97002	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en l	0,00
97003	Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00
97004	Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00
97005	Ajustes por gastos en provisiones	0,00
97006	Ajuste por participaciones no controladoras	0,00
97007	Ajuste por pagos basados en acciones	0,00
97008	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00
97009	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00
97010	Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00
97011	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00
98	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>1.633.624,91</b>
98001	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.107.484,26
98002	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	25.319,51
98003	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00
98004	(Incremento) disminución en inventarios	18.501,05
98005	(Incremento) disminución en otros activos	0,00
98006	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1.213.541,06
98007	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-230.329,11
98008	Incremento (disminución) en beneficios empleados	0,00
98009	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.645.713,22
98010	Incremento (disminución) en otros pasivos	-719.522,96
9820	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de op</b>	<b>1.633.624,91</b>
	Diferencia	0,00

  
 Ing. Marcelo Astudillo Guillén  
 Gerente General

  
 Ing. Esteban Matute  
 Contador General

## 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
ASTUDILLO GUILLÉN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA.LTDA
- **RUC de la entidad.**  
0190340325001
- **Domicilio de la entidad.**  
AV PRIMERO DE MAYO S-N Y FELIPE SEGUNDO, EDIF CAPRICORNIO, CUENCA
- **Forma legal de la entidad.**  
COMPAÑÍA LIMITADA
- **País de incorporación de la entidad.**  
ECUADOR
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 5 de marzo del año 2007. El objeto principal de la Compañía es la prestar servicios de diseño, evaluación, planificación, desarrollo, elaboración, dirección, supervisión y fiscalización de proyectos de ingeniería civil, mecánica y eléctrica.

- **Autorización del reporte de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN.

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA. LTDA.**, los estados financieros adjuntos están preparados de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas en el siguiente resumen:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado) (*)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*)	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

*(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación en aquellos que puedan ser relevantes para la Compañía, se señalan a continuación:

- a) La NIIF. 9 describe seguimientos técnicos para la clasificación y mediación de activos financieros, los cuales se clasifican en función al modelo de negocio y al flujo de caja contractuales. Esta NIIF será efectiva a partir de enero del 2014.
- b) La NIIF 13, describe seguimientos, técnicas sobre como el valor razonable es medido y reemplaza la guía de medición del valor razonable que actualmente varias NIIF está en su aplicación. Esta NIIF es efectiva para periodos que inician en enero del 2013.
- c) La NIIF 19, cambia el concepto de beneficios a empleados y clarifica los conceptos de beneficios de empleados a corto y a largo plazo. Las ganancias o pérdidas actuariales que siguen de beneficios para empleados se reservan en su totalidad en los resultados, esta NIIF reemplaza y elimina esta opción y requiere que su total ganancia o pérdida se registren en otros resultados. Esta NIIF es de aplicación a partir de enero 1 del 2013.

## **2.2 Moneda funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

## **2.3 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **POLITICAS CONTABLES:**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, consistentemente en estos estados financieros.

A continuación, se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### **3.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

### **3.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

### **3.4 Propiedades, muebles, equipos y vehículos**

#### Reconocimiento y medición

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren. Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

#### Depreciación

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración

<b>Descripción</b>	<b>Porcentaje de depreciación</b>
Edificios	5,00%
Naves, aeronaves, barcasas y otros	5,00%
Maquinaria y Equipo	20,00%
Vehículos	20,00%
Equipo de computo	33,33%
Muebles y enseres	10,00%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación

de los estados financieros.

### **3.5 Arrendamientos:**

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

### **3.6 Deterioro:**

#### Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro, es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.7 Documentos y cuentas por pagar:**

ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA. LTDA., realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2019, refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

### **3.8 Beneficios Post-Empleo:**

### **Planes de contribución Definidos**

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

### **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

### **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

### **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

### **3.9 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 del 22% de las utilidades gravables.

Para el ejercicio fiscal 2019 entró en vigor la norma que considera opcional el pago del anticipo del impuesto a la renta.

Para el año 2019 no se generó utilidad por lo tanto el valor del impuesto a la renta calculado en el año 2018 se considerará como crédito tributario que se compensará con los siguientes ejercicios económicos.

### **3.10 Provisiones y contingencias:**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes

### **3.11 Inversiones permanentes:**

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

### **3.12 Estimaciones contables:**

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 relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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.

### **3.13 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos:**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

### **3.14 Estado de Flujos de efectivo:**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### **3.15 Costos financieros:**

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

### **4.2 Riesgos de mercado:**

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

#### 4.3 Riesgo de crédito:

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

#### 4.4 Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye:

Efectivo y Equivalente al efectivo		
CUENTAS	2018	2019
CAJA CHICA	\$100,00	\$100,00
BANCOS	\$206.440,19	\$1'845.254,87
<b>TOTAL</b>	<b>\$206.540,19</b>	<b>\$1'845.354,87</b>

### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados		
CUENTAS	2018	2019
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL	108.997,73	50,14
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP.	80.447,18	0,00
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERÉS	1.655.164,45	534.244,92
<b>TOTAL</b>	<b>1.844.609,36</b>	<b>534.295,06</b>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS:**

Incluye:

<b>Documentos y Cuentas por cobrar Relacionadas</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
COMADSI CIA LTDA.	1.529.183,68	689.887,85
CUENTAS POR COBRAR OTROS RELACIONADOS	7.600,00	7.600,00
CUENTAS POR COBRAR INALTIER	208.227,90	448.241,05
CUENTAS POR COBRAR COMADSI	4.651,80	23.149,96
<b>TOTAL</b>	<b>1.749.663,38</b>	<b>1.168.878,86</b>

**8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS:**

Incluye:

<b>Pagos Anticipados y Otros</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
ANTICIPO A PROVEEDORES	255.894,52	1.040.194,78
ANTICIPOS A EMPLEADOS	6.241,98	5.556,28
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-280.395,17	-280.395,17
<b>TOTAL</b>	<b>-18.258,67</b>	<b>765.355,89</b>

**9. INVENTARIOS:**

Incluye:

<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	0,00	38.609,78
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES	82.455,95	25.345,12
<b>TOTAL</b>	<b>82.455,95</b>	<b>63.954,90</b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Incluye:

<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	137.933,93	81.367,33
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES RENTA	13.464,92	15.654,71
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0,00	28.516,40
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS ISD	0,00	540,90
<b>TOTAL</b>	<b>151.398,85</b>	<b>126.079,34</b>

Corresponde a crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado y Renta generado en compras retenciones a favor de la Compañía y el anticipo del impuesto a la renta pagada en los meses d

julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre del año 2019.

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:**

	SALDO INICIAL	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O BAJAS	SALDO FINAL
Terrenos	372.739,93	0,00	0.00	372.739,93
Edificios	136.935,00	0,00		136.935,00
Maquinaria y herramientas	2.294.654,14	713,39		2.295.367,53
Equipos de cómputo	95.212,12	2.685,32	-11.671,68	86.225,76
Muebles y enseres	24.856,74	1.021,82		25.878,56
Equipo de oficina	15.921,94	0,00		15.921,94
Vehículos	377.044,66	0,00	-2.000,00	375.044,66
Instalaciones	4.050,00	0,00		4.050,00
<b>Subtotal</b>	<b>3.321.414,53</b>	<b>4.420,53</b>	<b>-13.671,68</b>	<b>3.312.163,38</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>				
Edificios	31.694,17	6.846,72		38.540,92
Maquinaria y herramientas	1.344.707,52	229.465,41		1.574.172,93
Equipos de cómputo	94.968,01		-11.427,57	83.540,44
Muebles y enseres	12.960,98	2.485,66		15.446,64
Equipo de oficina	14.253,67	746,50		15.000,17
Vehículos	342.855,69	17.013,21		359.868,90
Instalaciones	933,36	405,00		1.338,36
<b>Subtotal</b>	<b>1.842.373,40</b>	<b>256.962,53</b>	<b>-11.427,57</b>	<b>2.087.908,36</b>
<b>TOTAL</b>				<b>1.224.255,02</b>

**12. PASIVOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN:**

Incluye:

Pasivos por contratos de Construcción		
CUENTAS	2018	2019
PASIVOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	2.303.157,44	1.194.762,79
<b>TOTAL</b>	<b>2.303.157,44</b>	<b>1.194.762,79</b>

- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias
- NIC 11 Contratos de Construcción

**NIIF 15 párrafo 44:**

*"Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias por una obligación de desempeño satisfecha a lo largo del tiempo solo si puede medir razonablemente su progreso hacia la satisfacción completa de dicha obligación de desempeño.*

*Una entidad no sería capaz de medir razonablemente su progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño si carece de la información fiable que se requeriría para aplicar un método apropiado de medición."*

**NIC 11 párrafo 32**

*"Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad:*

*(a) los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato..."*

**NIC 12 párrafo 5, 15**

*"Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad:*

*(a) los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato..."*

**NIC 12 párrafo 5, 15**

*"Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles".*

*"Diferencias temporarias imponibles, dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado"*

*"Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible..."*

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

Incluye:

	<b>AÑO 2019</b>
ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN - INGENIERÍA Y SERVICIOS S A	85.364,31
SÉGUROS EQUINOCCIAL S.A.	68.499,62
INDUSTRIA METAL MECÁNICA CONSTRUCTORA IMETECO S A	58.972,14
ELSYSTEC S.A.	23.081,16
TELECOMUNICACIONES TELALCA S.A.	6.964,94
OTROS	35.725,50
<b>TOTAL</b>	<b><u>278.607,67</u></b>

**4. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Incluye:

<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Banco Produbanco</b>		
Interés de 9,96%, fecha de crédito 24 de julio de 2019	0	200.000,00
Interés de 8,76%, fecha de vencimiento enero de 2019	170.000,00	0
Interés de 8,33%, fecha de vencimiento septiembre de 2023	239.746,85	116.653,62
<b>Total</b>	<b>409.746,85</b>	<b>316.653,62</b>

**5. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

<b>Otras Obligaciones Corrientes</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	114.515,66	-111.268,63
CON EL IESS	2.000,25	929,13
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	18.086,83	14.613,13
<b>TOTAL</b>	<b>405.066,25</b>	<b>-95.726,37</b>

Corresponde a IVA diferido, aportes por pagar, préstamos con el IESS y beneficios de empleados como sueldos por pagar, vacaciones y liquidaciones de haberes.

**6. ANTICIPOS DE CLIENTES:**

Incluye:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 2019</b>
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE SA.	<u>2.696.620,80</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>2.696.620,80</b></u>

Los anticipos descritos, corresponden a valores entregados por parte de nuestros clientes, que al estar bajo el régimen de contratación pública y de acuerdo a lo estipulado en el Art. 75 de Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, recibe estos valores al inicio de sus operaciones en cada uno de los contratos adjudicados, los mismos que son amortizados en función al avance de obra; por lo tanto, no constituyen pasivos con terceros ni están directamente relacionados al control y administración de los flujos de caja de la Compañía.

**7. CAPITAL SOCIAL:**

La compañía fue constituida el 5 de marzo del año 2007, con resolución, No. 07. C.DIC. 188 con un capital de US\$ 400.00 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

La compañía Aumenta su Capital, el 11 de julio del 2013, con resolución, SC.DIC.C.13:0808.

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la compañía, se registra por US\$ 130.000, 00, está integrado por 130.000 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la compañía, se registra por US\$ 1.000.029,00, está integrado por 1.000.029,00 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario, el cual no ha sufrido cambios para el periodo 2019.

#### 18. RESERVAS:

Incluye:

DESCRIPCIÓN	AÑO 2019
RESERVA LEGAL	48.655,66
<b>TOTAL</b>	<b>48.655,66</b>

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

#### 19. RESULTADOS ACUMULADOS:

Incluye:

DESCRIPCIÓN	AÑO 2019
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	51.439,30
<b>TOTAL</b>	<b>51.439,30</b>

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

#### 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Incluye:

CUENTAS	Ingresos	
	2018	2019
VENTAS 12%	3.470.196,73	839.137,31
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.136,00	31.806,13
OTROS INGRESOS VARIOS	99.670,81	21.419,25
<b>TOTAL</b>	<b>3.576.003,54</b>	<b>892.362,69</b>

- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias
- NIC 11 Contratos de Construcción

## 21. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN:

	Costo de Venta y Producción	
CUENTAS	2018	2019
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.317.205,68	107.819,61
MANO DE OBRA DIRECTA	577.119,51	195.035,10
MANO DE OBRA INDIRECTA	120.886,89	70.646,52
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	1.548.563,77	494.003,77
OTROS GASTOS	12.227,69	24.857,69
<b>TOTAL</b>	<b>3.576.004,54</b>	<b>892.362,69</b>

## 22. PRINCIPALES REFORMAS A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.

El 21 de agosto de 2018 se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en el Registro Oficial No.309, que reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno y otras normas que afectan a ejercicio económico 2019, en los siguientes temas:

### **Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras**

Se dispuso la remisión del 100% de intereses, multas y recargos correspondientes al saldo de obligaciones tributarias adeudadas al Servicio de Rentas Internas.

### **Remisión a impuestos vehiculares, matriculación vehicular e infracciones de tránsito**

Se dispuso la remisión de intereses de impuestos vehiculares, así como de recargos y multas derivados de la matriculación vehicular e infracciones de tránsito.

### **Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social**

Se aplica la reducción de intereses, multas y recargos, causados en obligaciones de aportes en mora generadas y en firme hasta el 2 de abril de 2018.

### **Exoneración de impuesto a la renta**

Se establece la exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, que inicien a partir de la vigencia de la Ley, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas. - Las nuevas inversiones productivas que se inicien a partir de la vigencia de la presente ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas, de conformidad con la definición del COPCI, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.

## **Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión**

Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas en los pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital para desarrollo del proyecto y para dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, en los términos establecidos en la Ley.

## **Modificaciones en la Ley de Régimen tributario Interno**

Se considera como ingreso exento los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Se eliminó el último inciso del artículo 9 de exenciones que disponía lo siguiente: *“En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios.”*

Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago de impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

## **Gastos deducibles**

Se establece que la deducibilidad en el impuesto a la renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los procedimientos establecidos en el reglamento para su aplicación.

## **Tarifa de impuesto a la renta**

La tarifa de impuesto a la renta para sociedades podrá incrementarse al 28% cuando dentro de la cadena de propiedad de los derechos representativos de capital exista un titular cuya residencia esté ubicada en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

## **Anticipo de impuesto a la renta**

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

## **Impuesto al Valor Agregado**

Respecto al IVA, se establece que el crédito tributario generado del IVA pagado en la adquisición o importación de bienes o servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago; y se podrá solicitar la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta por 5 años.

### **3. SANCIONES.**

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2019.

### **4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.