

**ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES
Y SERVICIOS DE INGENIERÍA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. INFORMACIÓN

1.1. Constitución y Operaciones:

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.

1.2. 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 están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

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:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

NORMA	TIPO DE CAMBIO	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 9 Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros		1 enero del 2013
NIC 19 Mejora, Reconocimiento y medición De los gastos por planes de beneficios Definidos y beneficios por terminación		1 enero del 2013
NIIF 10 Clarificación y nuevos parámetros para la Definición de control y principios para preparación de estados financieros consolidados		1 enero del 2013
NIIF 11 Eliminación del concepto de activos controlados Conjuntamente y la posibilidad de consolidación Proporcional de entidades bajo control conjunto		1 enero del 2013
NIIF 12 Mejora, revelaciones de participaciones en otras Entidades		1 enero del 2013
NIIF 13 Mejora, medición del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este		1 enero del 2013

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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

- 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 requieren 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.

3. POLÍTICAS 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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 al 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. Propiedad, Planta y Equipo

❖ 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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:

- 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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

▪ **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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

3.14. Estado de Flujos de Efectivos

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 cuál 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. Dichos 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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye:

Efectivo y Equivalente al efectivo			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
CAJA CHICA	\$100,00	\$100,00	0,00%
BANCOS	\$206.440,19	\$1'845.254,87	88,81%
TOTAL	\$206.540,19	\$1'845.354,87	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL	108.997,73	50,14	-217.286,78%
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP.	80.447,18	0,00	0,00%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERÉS	1.655.164,45	534.244,92	-209,81%
TOTAL	1.844.609,36	534.295,06	

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

Documentos y Cuentas por cobrar Relacionadas			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
COMADSI CIA LTDA.	1.529.183,68	689.887,85	-121,66%
CUENTAS POR COBRAR OTROS RELACIONADOS	7.600,00	7.600,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR INALTIER	208.227,90	448.241,05	53,55%
CUENTAS POR COBRAR COMADSI	4.651,80	23.149,96	79,91%
TOTAL	1.749.663,38	1.168.878,86	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS

Incluye:

Pagos Anticipados y Otros			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
ANTICIPO A PROVEEDORES	255.894,52	1.040.194,78	75,40%
ANTICIPOS A EMPLEADOS	6.241,98	5.556,28	-12,34%
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-280.395,17	-280.395,17	0,00%
TOTAL	-18.258,67	765.355,89	

9. INVENTARIOS

Incluye:

Obligaciones con Instituciones Financieras			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	0,00	38.609,78	100,00%
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES	82.455,95	25.345,12	-225,33%
TOTAL	82.455,95	63.954,90	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Activos por Impuestos Corrientes			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	137.933,93	81.367,33	-69,52%
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES RENTA	13.464,92	15.654,71	13,99%
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0,00	28.370,55	100,00%
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS ISD	0,00	540,90	100,00%
TOTAL	151.398,85	125.933,49	

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 paga en los meses julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre del año 2019.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 computo	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
Subtotal	3.321.414,53	4.420,53	-13.671,68	3.312.163,38
DEPRECIACIONES				
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 computo	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
Subtotal	1.842.373,40	256.962,53	-11.427,57	2.087.908,36
TOTAL				1.224.255,02



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

12. PASIVOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

Incluye:

Pasivos por contratos de Construcción			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
PASIVOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	2.303.157,44	1.194.762,79	-92,77%
TOTAL	2.303.157,44	1.194.762,79	

- 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:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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:

	AÑO 2019
ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN - INGENIERÍA Y SERVICIOS S A	85.364,31
SEGUROS 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
TOTAL	278.607,67



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

Obligaciones con Instituciones Financieras			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
Banco Produbanco			
Interés de 7,50%, fecha de crédito 24 de julio de 2019	0,00	200.000,00	100,00%
Interés de 8,76%, fecha de vencimiento enero de 2019	170.000,00	00,00	_____
Interés de 7,50%, fecha de vencimiento septiembre de 2023	239.746,85	116.653,62	-105,52%
Total	409.746,85	316.653,62	

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluye:

Otras Obligaciones Corrientes			
CUENTAS	2018	2019	VARIACION
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	114.515,66	-111.268,63	200,92%
CON EL IESS	2.000,25	929,13	-115,28%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	18.086,83	14.613,13	-23,77%
TOTAL	405.066,25	-95.726,37	

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



CONSTRUCCIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Incluye:

	AÑO 2019
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE SA.	2.696.620,80
TOTAL	2.696.620,80

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.

17. 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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

18. RESERVAS

Incluye:

	AÑO 2019
RESERVA LEGAL	48.655,66
TOTAL	<u>48.655,66</u>

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

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

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.

Ing. Esteban Matute
Contador General
