

## Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.443	318.839
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Clientes	492.258	702.853
Inversiones - Garantías	204.938	350.061
Anticipos a proveedores y empleados	1.510.187	1.999.005
Impuestos y retenciones	19.952	228.468
Cuentas por cobrar relacionadas	184.119	568.092
<b>Total</b>	<b>2.411.454</b>	<b>3.848.479</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.418.897</b>	<b>4167.318</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por pagar proveedores	607.100	496.534
Obligaciones bancarias	186.552	209.300
Impuestos y contribuciones	305.458	237.085
Anticipos a clientes	1.303.854	1.368.177
Otras cuentas por pagar	26.339	92.585
Cuentas por Pagar relacionadas	7.903	38.542
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.133.352</b>	<b>2.442.223</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	895	1.654
Bancos	6.548	317.185
<b>Total</b>	<b>7.443</b>	<b>318.839</b>

## 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a empresas reconocidas en el país.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	492.258	702.853
<b>Total</b>	<b>492.258</b>	<b>702.853</b>

A continuación un detalle de las cuentas por cobrar clientes:

	<u>2019</u>
CASTILLO TORRES KAREN ELIZABETH	1,817
CNEL EP	8,632
CONSORCIO ET SUR	99,702
FISHCORP S.A.	169,451
FLORES MORAN ANIBAL	1,593
GAD MUNICIPAL DEL CANTON BOLIVAR	9,584
GAD MUNICIPAL DEL CANTON PAJAN	143
GADM PUERTO LOPEZ	8,481
INMOBILIARIA MERIDIONAL S.A.	53,696
MEDRANDA QUIROZ MARIA ELIZABETH	622
MORA QUIROZ ISAAC ENRIQUE	672
PIONEROS	9,906
SALGADO CHAVEZ DIEGO FERNANDO	243
SERVICIO DE CONTRATACION DE OBRAS	127,659
SPORTBET S.A.	57
<b>Total</b>	<b>492,258</b>

7.1 Los siguientes saldos componen los anticipos a proveedores, empleados y otros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	1.258.015	1.514.760
Prestamos trabajadores (2)	550	684
Otras cuentas por cobrar (3)	251.622	483.561
<b>Total</b>	<b>1.510.187</b>	<b>1.999.005</b>

1.- Los anticipos a proveedores son compensados al momento que reciben la factura y la terminación formal de los trabajos contratados y principalmente comprende los siguientes:

	<u>2019</u>
AÑOS ANTERIORES (*)	1,226,780
ALEX JUNQUI	400
ALEXANDRA CEDEÑO AVELINO	90
BRIONES ARIANA	25
CONSTRUCTORA CIUDAD RODRIGO S.A.	15,000
CRUZ SANCHEZ WASHINGTON ABEL	1,064
DELGADO DELGADO CARLOS JACINTO	313
DIAZ AVILA JORGE ALEJO	1,000
DIMPORTSA	2,000
HOLGUIN SANTANA HUGO JACINTO	180
IVAROMSA	178
JOSE MILTON CASIERRA SIMISTERRA	1,300
KLEVER SALDARREAGA	900
LOOR PALMA JIMMY NARCISO	2,697
LUCAS SANCHEZ OLVIN	120
LUIS EDUARDO LANDIVAR ARMENDARIZ	2,857
MARCO ENRIQUE MORAN	500
MEGAMETALES S.A.	111
MERO SANTANA MARIANA DEL JESUS	180
MORA FAULA JUAN DIEGO	900
OSWALDO ZAMBRANO	120
VELIZ MENDOZA REICARD MARCELO	300
VERA SALTOS VICENTE ENRIQUE	600
ZAMBRANO PAZMIÑO OSWALDO DARIO	400
<b>Total</b>	<b>1,258,015</b>

(\*) No fue entregado un reporte de anticipos años anteriores.

2.- Los préstamos a trabajadores no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días.

3.- Las otras cuentas por cobrar son las siguientes:

	<u>2019</u>
Macsanconstrucc S.A.	2,695
Dimport S.A.	194,078
Luis Pilay	11,745
Jorge Díaz	11,604
Patricio Alvarado	31,500
<b>Total</b>	<b>251,622</b>

## 8. INVERSIONES - GARANTIAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha Póliza	187.352	333.271
Garantías Proveedores	17.586	16.790
<b>Total</b>	<b>204.938</b>	<b>350.061</b>

Se mantiene una póliza de inversión en el Banco del Pichincha a un plazo de 182 días al 6% anual con vencimiento del 22-04-2020.

## 9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	411.427	2.095.162
<b>Total</b>	<b>411.427</b>	<b>2.095.162</b>

<b>OBRAS EN CONSTRUCCION</b>	<u>2019</u>
Materiales de Construcción	124.014
Alquiler de maquinarias y equipos	3.770
Transporte y/o Fletes de Material	1.683
Honorarios Profesionales	24.667
Honorarios y servicios topografías	2.250
Repuestos y Herramientas	657
Servicios Varios	27.133
Guardianía	3.000
Mano de Obra Sub-Contratista	176.372
Seguros y Reaseguros	9.106
Gastos Varios	38.776
<b>Total</b>	<b>411.427</b>

Los saldos antes expuestos representan todos los costos que corresponde a la obra de Punta Blanca y se dará de baja cuando se factura y ellos cancelen.

## 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

El movimiento de Propiedad planta y equipo correspondiente al año 2019 y 2018 es el que se detalla a continuación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	95.774	95.774
Vehículos	252.359	252.359
Muebles de Oficina	3.350	3.350
Equipos de Oficina	29.172	27.606
Contenedores	12.950	8.700

Maquinaria y Equipo	926.239	926.239
Equipos de Computación	22.155	26.860
Edificio		100.000
Software Contable	7.700	
	<u>1.349.699</u>	<u>1,440,888</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.057.044)</u>	<u>(954.015)</u>
<b>Total</b>	<b><u>292.655</u></b>	<b><u>486.873</u></b>

### 10.1 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hotel Fishturismo	130.725	130.725
Purificadora de Agua Fresca	55.616	55.616
<b>Total</b>	<b><u>186.341</u></b>	<b><u>186.341</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2019 se mantienen 2 propiedades de inversión una en el Hotel Fishturismo esto se debe a dinero aportado por parte de la empresa para la construcción de estos edificios, una vez sean vendidos, Isaba cobrara lo aportado.

### 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición al 31 de diciembre del 2019:

<u>Institución Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Banco Pichincha	3355894-00	174.655	22/04/2020	9.75%
	Sobregiros Bancarios	5,718		
	T/C Visa	2,578		
	T/C American Express	3,601		
	<b>Total Obligaciones</b>	<b><u>186.552</u></b>		

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a una obligación contratada para capital de trabajo con vencimiento semestral a un plazo de 180 días por el valor de 175.000.

### 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

#### CORTO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	607.100	496.534
Impuesto y contribuciones (nota 13)	305.458	237.085
Otras cuentas por pagar (2)	26.339	92.585
Anticipos de clientes (3)	1.303.854	1.368.177
Cuentas por pagar relacionadas (19)	7.903	38.542

2.250.654    2.232.923

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses. A continuación un detalle del año 2019 de los proveedores con saldos al 31 de Diciembre del 2019.

	<u>2019</u>
ACEBO ARTEAGA AMARILIS ANABEL	600
ACERIA DEL ECUADOR CA ADELCA	5,286
ALLCOMPU	1,142
AQUAYSISTEMAS S.A.	5,000
AQUINO SUAREZ WILMER ENRIQUE	39,126
ARAGUNDI CEDEÑO KLAERE OSWALDO	3,353
AREVALO HERNANDEZ JHOON	2,491
AREVALO QUIROZ CARLOS ENRIQUE	406
ASECONTRUMAN S.A.	1,626
AUDICENTER S.A.	1,270
AVILES MARTINEZ CARLOS ALFREDO	500
BAILÓN GARCÍA NEXI YESENIA	917
BAILON MENDOZA LUIS EDUARDO	894
BITAR LOOR RAFIK NAYID	340
BRIONES VELEZ ARIANA BELEN	400
CACERES FRANCO ESTEFANIA VANESSA	650
CAMARA DE COMERCIO DE MANTA	130
CEDENO VALENZUELA MARIA MERCEDES	287
CEDEÑO ORTIZ MOISES FRANCISCO	3,203
CEVALLOS TOALA JORGE	40
CHANCAY MACIAS ERIKA IVONNE	11,787
CHANG ZEA GABRIEL ALEJANDRO	371
CHONILLO ANCHUNDIA JENNIFER	11,500
COHECO S.A	154
COMDERE SA	22
COMENALCO CIA. LTDA.	4,376
CONSTRUCTORA CIUDAD RODRIGO S.A.	16,072
CORPORACION NACIONAL TELECOMUNICACIONES	8
DELGADO DELGADO CARLOS ALEXI	229
DELGADO DELGADO JOSE BOLIVAR	18,410
DELGADO DELGADO OSCAR ALFREDO	149
DELGADO ZAMBRANO KEYLA CECILIA	49
ECOFROSTSA S.A	15,083
ENDARA MARTINEZ RAMIRO DAVID	3,664
ENERPRO CIA LTDA	5,597
ESPINOZA ANCHUNDIA CARLOS LUIS	88
ESTRADA BONILLA CARLOS ROMAN	9,000

F.V. - AREA ANDINA S.A	808
FAJARDO BRAVO RITHA PILAR	6,420
FERNANDEZ DE CORDOBA & ASOCIADOS	7,925
FERRETERIA LA 15 S.A.	485
FRANCO ZAMBRANO NAPOLEON RUFINO	1,615
GALLEGOS BELLO ANGEL FRANCISCO	904
GALLEGOS BELLO CARLOS GUSTAVO	4,592
GARCIA LONDONO JORGE ELIECER	1,084
GARCIA VILLACIS FERNANDO JOSE	494
GILER BASURTO JESUS HORTENCIO	2,000
HERNANDEZ RODRIGUEZ RONALD RUBEN	343
HONORES GOMEZ YESSENIA NARCISA	400
HOTEL CASINO ZARACAY CIA. LTDA.	60
INMOBILIARIA ANA BELEN	1,855
LA TABLITA GROUP CIA. LTDA.	15
LOZA RAMIREZ VICTOR ALEJANDRO	14,400
MACIAS MACIAS EMILIA KARHERINE	2,250
MACIAS PICO MIGUEL AGUSTIN	2,954
MAELIC CIA. LTDA.	8,503
MAQUICENTRO S.A	7,408
MARCILLO ZAVALA HUGO SEBASTIAN	396
MARQUINEZ REYNA JHOE ANTONIO	1,829
MASTARRENO MERO JOSE ALBERTO	89
MATAMOROS MORALES ANGELO ANDRES	225
MAVISA S.A.	45,399
MB MAYFLOWER BUFFALOS S.A.	13
MEGAROK S.A.	5,065
MENDOZA BRIONES JOSÉ HUMBERTO	3,332
MENDOZA LOOR JAVIER ANDRES	2,350
MENDOZA LOPEZ GUSTAVO ANDRES	453
MENDOZA MONTESDEOCA RENZO	43
MERA ANCHUNDIA ANA MARILU	200
MERCHAN AZUA JOSE DAVID	508
METALHIERRO S.A.	-416
MERO DELGADO MARUJA MONSERRATE	35
MOLINA HIDROVO GALO JOSE	2,284
MORA VERA MAURO ANTONIO	19,800
MORALES ALVAREZ MIGUEL ANGEL	490
MORENO LOPEZ FRANKLIN RUBELLY	393
NARVAEZ GRIJALVA AURA	21
ORIENTE SEGUROS S.A	12,703
ORTEGA MENDOZA CESAR EDELBERTO	1,080
PACAS HIDALGO LANDY LIZETH	8
PANTA CALDERÓN LUIS FELIPE	235

PARRAGA VELEZ GENNY VERONICA	5
PARRALES CALDERON CINTHYA STEFANIA	90
PETROVELCA SA.	61
PINARGOTE ZAMBRANO CESAR	192
PINCAY VICTORES ANIBAL JACINTO	1,899
PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA	80
QUIROZ GOMEZ MAYRA ELIZABETH	11,509
RAMOS ANDRADE RICARDO OSWALDO	1,652
RIOS QUINTANA JUAN FERNANDO	305
RODRIGUEZ SOLORZANO JOSE LUIS	19,800
ROLDAN MERA FANNY EDITH	22,864
ROMERO GURANDA CRISTHIAN	2,250
RYC S.A.	99
SABRASEG CIA.LTDA.	2,134
SANCHEZ QUIROZ FABIAN DARIO	582
SCHETTINI VELASQUEZ JOSE JAVIER	562
SEGUROS CONFIANZA SA	116
SEGUROS EQUINOCCIAL S. A.	257
SEGUROS UNIDOS S.A.	1,093
SOLIS SANCHEZ PABLO JAVIER	1,446
SOLORZANO ESPINALES JOSE LUIS	19,780
SORNOZA MENENDEZ RAUL ANELIO	1,036
SUBIA PINTO PAULA CARIBE	22
SYSTRAY S.A.	323
TAFUR HIDALGO RAUL OCTAVIO	7,600
TECHMETAL-INGENIERIA S.A.	4,794
TECNOMOTOR S.A	101
TICURE S.A.	85
TOALA JARA ROBERT ALEXANDER	2,131
TOBAR JACOME ALEX FABRICIO	3,360
VELASQUEZ VINCES JOSE EDUARDO	868
VELEZ CABEZAS JOSE LUIS FERNANDO	747
VERA INTRIAGO MAYRA JUDITH	8
VERA LOOR JESSICA PAMELA	537
VERA SALTOS VICENTE ENRIQUE	1,137
VERA SOTO JOSE VICENTE	1,300
VIGILANCIA Y SEGURIDAD VIGILAVISEP	1,192
ZAMAVIS CIA. LTDA.	11
ZAMBRANO QUIJIJE LILIAN TATIANA	6,309
ZAMBRANO SAN MARTIN KLEVER ABRAHAN	2,558
ZAMBRANO SOLORZANO DOLORES ONILA	260
ZAVALA GILER PATRICIO URBANO	5,341
ZURIDIST CIA. LTDA.	22,697

PROVEEDORES LOCALES CHEQUES (*)	132,640
<b>Total</b>	<b>607,100</b>

(\*) Son cheques girados y no cobrados del Banco Internacional, Pichincha y Pacifico.

(2) Representa lo siguiente:

	<u>2019</u>
Aportes al Seguro	1,140
Fondos de Reserva	282
Préstamos Quirografarios	431
Sueldos por Pagar	19,105
Liquidaciones por pagar empleados	158
Impuestos Municipales por pagar	5,224
<b>Total</b>	<b>26,339</b>

(3) Corresponde a anticipos de clientes los cuales serán cruzados una vez sea emitida la factura, los cuales por parte de la empresa no fue proporcionado ningún detalle.

#### LARGO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar relacionadas		16.139
Cuentas por pagar (4)	397.784	3.180.740
	<b>397.784</b>	<b>3.196.879</b>

(4) Pertenece a una cuenta por pagar por un contrato con la Universidad de Guayaquil, el cual se cruzara una vez la factura sea emitida.

### 13. IMPUESTOS

#### 13.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	14.831	23.894
Retenciones por pago indebido	702	
Crédito tributario IVA	4.419	204.574
<b>Total</b>	<b>19.952</b>	<b>228.468</b>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retención en la fuente	28.218	37.281
Retenciones en la fuente del IVA	77.557	93.336
SRI por pagar	199.683	106.468
<b>Total</b>	<b>305.458</b>	<b>237.085</b>

### 13.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2018 y 2019, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta USD \$14.936 y USD \$77.369, el cual correspondió al valor calculado y pagado como anticipos de impuesto a la renta en el año.

#### a) **Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

#### b) **Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía en todas sus etapas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

#### c) **Conciliación del resultado contable - tributario**

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	35.781	33.198
15% Participación trabajadores	(5.367)	(4.980)
Gastos no deducibles	279.062	31.526
Utilidad gravable	309.476	59.744
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	77.369	14.936
(-) Anticipo reducido	(3.483)	
(-) Retenciones en la fuente	(66.615)	(32.537)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(22.102)	(4.501)
(-) Exoneración por leyes especiales		
Impuesto a la renta a favor	(14.831)	(22.102)

#### d) Reformas tributarias –

El 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley para la Reactivación Económica, para que entre en vigencia desde el 1 de enero del 2018, la cual entre otras incluye lo siguiente:

- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA
- REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS (ISD)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LAS TIERRAS RURALES
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- REFORMA A LA ESTABILIDAD TRIBUTARIA DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES (COPCI)
- REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

#### 14. OBLIGACIONES PATRONALES

##### Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores en utilidades (1)	19.007	18.026
Beneficios sociales (2)	42.869	53.685
	<u>61.876</u>	<u>71.711</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos beneficios de los trabajadores.

#### 15. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al

trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos que mantienen al cierre del ejercicio económico de acuerdo al estudio actuarial realizado por parte del Dr. Rodrigo Arroba Piedra Actuario REG.PEA 2009-009 en el año 2018, en el año auditado no realizaron la actualización del mismo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para jubilación Patronal	45.334	45.334
Provisión para Desahucio	27.434	29.720
	<u>72.768</u>	<u>75.054</u>

## 16. PATRIMONIO

### (a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 400.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2019:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> %	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>
Barona Escobar Gonzalo Enrique	99.98%	399.900
Estrada Medranda Deccy Isabel	0.02%	100
	<u>100%</u>	<u>400.000</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

### (b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### (c) Utilidades acumuladas -

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	551.362	712.022
Utilidad del Ejercicio	(46.955)	15.074
	<u>504.407</u>	<u>727.096</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF –

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 17. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Planilla de Obras	5,219,305	2.500.987
Servicios Adicionales Construcción	16,892	9.957
Ingresos por Reembolso Varios	7,939	
Ingresos Alquiler de Maquinaria	43,323	80.925
Otros Ingresos No Corrientes	97,674	168.018
Ingresos Bancarios	748	
Intereses Ganados	13,825	
Utilidad Venta Activo Fijo	43,500	
<b>Total</b>	<u>5,443,205</u>	<u>2.759.887</u>

## 18. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y almacenamiento por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	4,542,596	2.170.197
Sueldos y Salarios	37,710	148.170
Beneficios Sociales	10,610	25.996
Aporte Patronal IESS	4,866	12.918
Honorarios Profesionales	100,634	5.542
Servicios Prestados Administrativos	24,895	11.137
Gastos Notariales	5,562	7.274
Mantenimiento y Reparación	73,266	12.890
Promoción y Publicidad	1,915	2.205
Combustibles	18,933	27.757

Servicios Básicos	4,911	8.587
Gasto de Gestión	1,848	1.327
Gasto de Viaje	8,372	12.596
Gastos Seguros Bienes	1,147	1.803
Impuestos, contribuciones y otros	52,073	36.816
Gasto de Depreciación	125,621	127.589
Gasto de Deterioro	55,272	0.00
Otros Gastos	36.533	62.183
Gastos Financieros	161,250	18.103
Gastos Varios	10,077	2.073
Gastos no Deducibles	129,333	31.526
<b>Total</b>	<b>5,407,424</b>	<b>2.726.689</b>

## 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

### a) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de los accionistas es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación %</b>	<b>Valor Nominal</b>
Barona Escobar Gonzalo Enrique	99.98%	399.900
Estrada Medranda Deccy Isabel	0.02%	100
	<b>100%</b>	<b>400.000</b>

### b) Saldos entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>2019</b>
Purificadora Agua Fresca S.A.	Deudora	Ecuador	11.251
Fishturismo S.A.	Deudora	Ecuador	13.220
Artaceb S.A.	Deudora	Ecuador	145.648
Isabel Estrada	Deudora	Ecuador	3.500
Consortio EISA	Deudora	Ecuador	10.500
			<b>184.119</b>

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

## 20. ASPECTOS LEGALES

### a) Juicios y Reclamos

### Deudas Impugnadas

- La Compañía mantiene una acción de impugnación en contra de la Dirección Nacional del Servicio de Rentas Internas por la Liquidación de pago No. 13201906500260180 por diferencias en las declaraciones del impuesto al valor agregado del ejercicio fiscal 2013.

### Deudas Firmes

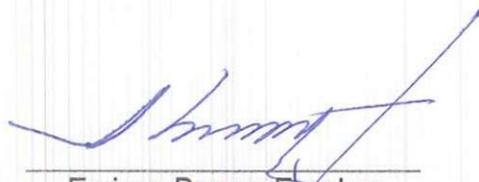
- La Compañía mantiene una acción en proceso de impugnación en contra de la Dirección Nacional del Servicio de Rentas Internas por la Liquidación de pago No. 13202006500293491 por diferencias en las declaraciones del impuesto al valor agregado del ejercicio fiscal 2014

### Deudas en facilidades de pago

- La Compañía mantiene en convenio de pago la liquidación de pago No. 13201706501091759 por diferencias en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2011.
- La Compañía mantiene en convenio de pago las retenciones de Iva de los meses de diciembre 2018, junio, julio, septiembre y noviembre del 2019 y retenciones en la fuente de junio y noviembre del 2019.

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Enrique Barona Escobar  
Representante Legal



Jennifer Chonillo  
Contadora General

\*\*\*\*\*