

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Descripción del negocio**

CONSTRUCTORA ARRECIFE S A., fue constituida en Ecuador en Octubre 14 de 1985 e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil en Diciembre 23 del 1985, su actividad principal es la construcción de obras civiles, edificios o partes de edificios.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en el Cantón Guayaquil, Ciudadela INMACONSA, Manzana 19, Solar 5, Calle 23C entrando por la Vía Daule km. 10, y con RUC: 0990796211001

Durante el año 2018 y 2017 no generó ingreso alguno.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

Durante el año 2018 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 60.91 por barril registrando un incremento del 33% con relación al año 2017.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 700 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias las mismas que incluyen:

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.
- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual

El Fondo Monetario Internacional espera la Aprobación de las Medidas enviadas a la Asamblea Nacional para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0,27% y en año 2017 cerró en -0,20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4,10% a diciembre del 2018 y 4,6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0,50 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0,9%, según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Normá Internacional de Información Financiera – NIIF. Para Pymes.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros, los mismos que fueron aprobados el 25 de septiembre del 2019 por la Junta General de Accionistas.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de efectuar la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes facturados en base a los contratos de obra civil firmados
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales, y bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan CONSTRUCTORA ARRECIFE S. A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de construcción de obras civiles y mantenimientos de edificios.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía debe contratar pólizas de seguro que cubren las cláusulas de los contratos a ser firmados por buen uso de los anticipos recibidos, y firma Pagarés por Fiel Cumplimiento por un año contado a partir de la firma de entrega- recepción de las obras ejecutadas.

a) Propiedad, netos

El terreno y edificio (Consultorio No 309 en el Piso No. 3 del Edificio Equilibrium Centro de Armonía, Avda. Joaquin Orrantía y Calle Abel Romero Castillo, con código catastral No. 66-0015-001-0-4-12), están registrados al costo de adquisición en dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo, según el siguiente porcentaje anual:

Edificios 5% Depreciación por 20 años

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo al Avalúo Municipal de Enero del 2019 el Terreno y Edificio se estiman en US\$ 34.725

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por obra civil se registran mensualmente una vez emitida la factura previa la instrumentación de las planillas de avance de obra de cada cliente.

Los gastos de administración, se llevan por el método del costo acumulado de los servicios adquiridos.

c) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 para las empresas pequeñas y del 22% en el año 2017 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

(3) Propiedades Neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, neto es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2016	Adición	Saldo al 31/12/2017
Terreno	US\$	5.275	0	5.275
Edificio		32.725	0	32.725
Total Costo	US\$	38.000	0	38.000
Total Depreciación Acumulada	US\$	(17.317)	-	(17.317)
Activos Netos	US\$	20.683	0	20.683

		Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terreno	US\$	5.275	0	5.275
Edificio		32.725	0	32.725
Total Costo	US\$	38.000	0	38.000
Total Depreciación Acumulada	US\$	(17.317)	(1.636)	(18.953)
Activos Netos	US\$	20.683	-1.636	19.047

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar a corto plazo con partes relacionadas se detallan a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Etinar S. A.	5.259	4.588
Sr. José Macchiavello –Accionista	5.464	5.464
Total	10.723	10.052

Los saldos por pagar con partes relacionadas en el corto plazo no generan intereses, las operaciones antes descritas se realizaron en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

(5) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 2.080, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una, un detalle de la integración del capital de detalla a continuación:

Socios	No.	Valor	Pagado 100%	
	Acciones	Nominal	US\$	%
Sr. José Macchiavello Almeida	2070	US\$ 1	2070	100%
Predial e Inversionista Lipidava S. A.	10	US\$ 1	10	0%
Total	2080		2080	100%

(6) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Durante los años 2018 y 2017 no ha constituido reserva alguna.

(7) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Octubre 22 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

