



COMPañÍA LIMITADA



Estados Financieros


Al 31 de diciembre de 2019.


Contenido

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

ARING CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	182.871	91.880
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no	Nota 5	971.098	850.176
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 6	4.607	13.652
Otras cuentas por cobrar		-	8.783
Inventarios	Nota 7	113	16.951
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	1.839.413	1.282.175
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	70.799	12.873
Otros Activos corrientes	Nota 10	112.745	104.009
Total Activo corriente		3.181.645	2.380.499
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 11	704.623	713.327
Activos por impuestos diferidos	Nota 18	2.915	2.050
Total Activo no corriente		707.538	715.378
TOTAL ACTIVO		3.889.183	3.095.877
	<i>Pasan y vienen</i>	3.889.183	3.095.877


 Ing. Jaime Luna
 Gerente General



 Ing. Verónica Espinoza
 Contadora General



ARING CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)


		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>Pasan y vienen</i>	3,889.183	3,095.877
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	243.322	300.335
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 13	-	126.035
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 14	558.678	29.964
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	110.365	106.224
Anticipo Clientes	Nota 16	977.773	823.495
Otros pasivos financieros	Nota 17	156.979	73.044
Total Pasivo corriente		2,047.116	1,459.097
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 13	365.450	138.918
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 14	73.717	222.330
Provisión por beneficios a empleados		13.312	9.241
Total Pasivo no corriente		452.478	370.490
TOTAL PASIVO		2,499.595	1,829.586
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	51.750	51.750
Aporte futuras capitalizaciones	Nota 20	8.400	8.400
Reservas	Nota 21	64.613	64.613
Resultados acumulados	Nota 22	1,264.826	1,141.527
Total patrimonio		1,389.589	1,266.290
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,889.183	3,095.877



 Ing. Jaime Luna
 Gerente General


 Ing. Verónica Espinoza
 Contadora General

ARING CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

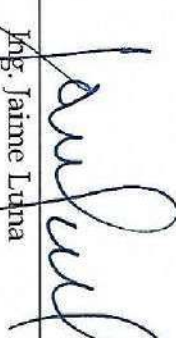
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 23	3.347.900	3.808.350
(-) COSTO DE VENTA	Nota 24	708.340	3.138.797
Utilidad en operaciones		2.639.560	669.553
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	2.384.344	460.682
(-) GASTOS FINANCIEROS		101.748	71.543
OTROS INGRESOS		-	815
Utilidad antes de participación a trabajadores		153.468	138.143
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES		23.020	20.721
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		130.448	117.422
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 18	30.330	40.768
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	-	752
		30.330	40.016
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		100.117	77.406
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		100.117	77.406


Ing. Jaime Luna
Gerente General


Ing. Verónica Espinoza
Contadora General

ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

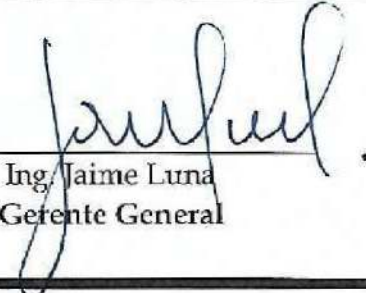
	Resultados acumulados					Total Patrimonio neto		
	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales acumulados	Resultados acumulados		Total resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, de 2017	51,750	8,400	60,748	51,500	1,006,813	1,058,313	1,179,211	
Ajuste por NIIFs	-	-	-	-	(10,123,00)	10,123	(10,123,00)	(10,06)
Reserva legal	-	-	3,865	-	(2,865,00)	3,865	3,865	(0,06)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	97,202	97,202	97,202	97,202
Saldos a Diciembre 31, de 2018	51,750	8,400	64,613	51,500	1,090,027	1,141,527	1,266,290	
Ajuste por NIIFs	-	-	-	-	23,181	23,181	23,181	23,181
Reserva legal	-	-	-	-	100,117	100,117	100,117	100,117
Resultado integral total del año	-	-	64,613	51,500	1,213,325	1,264,825	1,389,588	
Saldos a Diciembre 31, de 2019	51,750	8,400	64,613	51,500	1,213,325	1,264,825	1,389,588	



Ing. Jaime Luna
Gerente General

Ing. Verónica Espinoza
Contadora General

ARING CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)


	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.390.302	3.912.546
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.265.744)	(3.302.724)
Participación trabajadores	(23.020)	(20.721)
Ajuste por NIIFs	9.674	9.674
Impuesto a la renta	(30.330)	(40.768)
Intereses (pagados) cobrados	(101.748)	(71.543)
Otros ingresos	-	815
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(20.867)	487.277
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(72.574)	(652.400)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(72.574)	(652.400)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	(126.035)	(220.780)
Efectivo recibido por obligaciones a largo plazo	226.531	65.579
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a largo plazo	83.935	53.700
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	184.431	(101.501)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	90.991	(266.624)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	91.880	358.504
Al final del año	182.871	91.880



Ing. Jaime Luna
Gerente General


Ing. Verónica Espinoza
Contadora General

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
UTILIDAD NETA	100.117	77.406
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	81.278	54.730
Ajuste por NIFs	9.674	9.674
Provisión para jubilación patronal y desahucio	4.071	9.241
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	(865)	(2.050)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(120.922)	(184.118)
Disminución (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	9.045	(13.652)
Disminución en otras cuentas por cobrar	3.783	2.501
Disminución (Aumento) en Inventarios	16.838	(16.951)
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	(57.926)	(2.654)
(Aumento) en Otros activos corrientes	(8.736)	(104.009)
(Aumento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(557.238)	266.455
Aumento (Disminución) en Cuentas y documentos por pagar	30.211	(29.931)
Aumento (Disminución) en Otros pasivos corrientes	528.713	(5.460)
Aumento en Anticipos de clientes	154.278	301.966
Aumento (Disminución) en Otras obligaciones corrientes	4.141	(98.201)
(Disminución) Aumento en Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(222.330)	222.330
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(20.867)	487.277


Ing. Jaime Luna
Gerente General


Ing. Verónica Espinoza
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1791256832001

1.3 Domicilio de la entidad:

Pasaje Tinajillas E3-45 y Jorge Drom

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 27 de julio de 1993.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es el diseño, planificación, construcción, supervisión, dirección técnica, administración, fiscalización de obras civiles y montajes electromecánicos y todas las actividades relacionadas con la ingeniería eléctrica, electrónica, telecomunicaciones, sistemas mecánica petrolera química y arquitectura.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito: US\$ 51,750.
- Capital pagado: US\$ 51,750.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones: 51,750.
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: US\$ 1.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Luna Lombeida Jaime Ramiro	51,746	51,746.00	99,99%
Ribadeneira Altamirano Santiago Eduardo	4	4.00	0,01%
<i>Total:</i>	<i>51,750</i>	<i>51.750,00</i>	<i>100,00%</i>

1.10 Representante legal:

La Junta General de Socios de ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., celebrada el quince de marzo de 2017, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el periodo estatutario de dos años al Ing. Luna Lombeida Jaime Ramiro; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de marzo de 2017.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Ribadeneira Altamirano Santiago Eduardo	Presidente
Luna Lombeida Jaime Ramiro	Gerente General
Verónica Espinoza	Contadora General

1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 1 de enero de 2019.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2. Transacciones en moneda extranjera:

- a) **Moneda de presentación y moneda funcional.** - Las partidas incluidas en los estados financieros de ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.
- b) **Transacciones y saldos.**- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) Documentos y cuentas por cobrar.- La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce cómo ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.6. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Edificio	20 años	5.00%-
Muebles y Enseres	10 años	10.00%-
Maquinaria y Equipo	10 años	10.00%-
Equipo de computación	3 años	33.33%-
Vehículos, Equipos de Transporte	5 años	20.00%-

2.7. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.8. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.9. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, siendo de un 25% para el año 2019.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.10. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.11. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.12. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.13. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- **Flujos de efectivo.**- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.**- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.**- las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.**- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.14. Cambios de en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.15. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2019 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.
- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja Chica	2.250	2.250
Bancos (1)	180.621	89.630
	182.871	91.880

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cientes no relacionados	995.597	867.514
(-) Provisión cuentas incobrables	(24.499)	(17.338)
	971.098	850.176

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Consortio babahoyo	4.607	13.652
	4.607	13.652

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2018
Inventarios materia prima		460	17.298
(-) Prov. de inv. por deterioro	(1)	(347)	(347)
		113	16.951

8. SERVICIOS Y OTROS GASTOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo proveedores		1.839.413	1.282.175
		1.839.413	1.282.175

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Iva importaciones		62.429	8.587
1% retenciones fuente de clientes		8.370	4.286
		70.799	12.873

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos Diferidos		112.745	104.009
		112.745	104.009

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Neto:		
Edificios	470.410	495.872
Muebles y enseres	12.077	13.423
Maquinaria y equipo	130.397	72.981
Equipos de computacion	2.448	5.650
Vehiculos, equipos de transporte y equipo caminero	88.222	124.318
Software	1.068	1.082
	704.623	713.327

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Edificios	509.240	509.240
Muebles y enseres	26.903	26.599
Maquinaria y equipo	205.976	134.599
Equipos de computacion	23.813	24.540
Vehiculos, equipos de transporte y equipo caminero	296.854	296.854
Software	3.489	1.869
	1.066.275	993.701

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Edificios	38.829	13.368
Muebles y enseres	14.825	13.176
Maquinaria y equipo	75.579	61.618
Equipos de computacion	21.365	18.890
Vehiculos, equipos de transporte y equipo caminero	208.632	172.536
Software	2.421	787
	361.652	280.374

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores	243.322	330.266
	243.322	330.266

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CORTO PLAZO		
Banco Produbanco		
Préstamo	-	-
Sobregiro bancario	-	126.035
	-	126.035
LARGO PLAZO		
Banco Produbanco		
Préstamo	328.067	83.891
Banco Amazonas		
Préstamo	37.383	55.028
	365.450	138.918

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Relacionadas corto plazo:		
Felipe Luna	48.603	17.585
Contrato Pragmatiquis	240.075	-
Cuentas por pagar relacionadas	270.000	-
Javier Luna	-	12.379
	558.678	29.964
Relacionadas largo plazo:		
Consortio Puyo		143.849
Felipe Luna	73.717	78.482
	73.717	222.330

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Con el iess	6.159	7.492
Por beneficios de ley a empleados	43.251	40.076
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	60.955	58.656
	110.365	106.224

16. ANTICIPO CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo Clientes	718.247	-
Municipio pajan	-	292.850
Anticipo bienes inmuebles	197.000	9.323
Municipio de babahoyo	62.526	521.321
	977.773	823.495

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Impuestos municipales	635	635
Mastercard produbanco corriente	4.306	4.287
Diners club corriente	21.637	15.395
Visa titanium bco pichincha corriente	9.815	15.601
Visa produbanco corriente	15.950	8.110
Mastercard produbanco diferido	294	-
Diners club diferido	32.043	14.987
Visa titanium bco pichincha diferido	7.736	3.633
Visa produbanco diferido	14.572	10.282
Visa banco amazonas diferido	1.980	-
Visa banco amazonas corriente	262	116
Mastercard pacifico corriente	4.939	-
Mastercard pacifico diferido	42.809	-
	156.979	73.044

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22% respectivamente sobre las utilidades tributables.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2019, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;

- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

18.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 27.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

Aring
CONSTRUCCIONES
Compañía Limitada

	Diciembre 31, 2019
Utilidad contable	153.468
15% PUT	23.020
Utilidad antes de IR	130.448
Más: (gastos no deducibles)	
Sin sustento	-
Depreciación de PPE	-
Gastos no deducibles locales	7.417
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	-
Utilidad gravable	137.865
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	(30.330)
Impuesto a la renta mínimo	-
Utilidad del Ejercicio	100.117

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019 está constituida por 51.750 acciones ordinarias y dominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

20. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital. En el ejercicio fiscal 2019 los socios no realizaron ningún aporte para considerar como aporte a futuras capitalizaciones

21. RESERVAS LEGALES

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la planificación, supervisión, diseño, planificación, construcción, dirección técnica, administración, fiscalización de obras civiles y montajes electromecánicos.

24. COSTO DE VENTA

Corresponde principalmente a la mano de obra y todos los costos asociados sobre la planificación, supervisión, diseño, planificación, construcción, dirección técnica, administración, fiscalización de obras civiles.

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a contratación de servicios, eventos, transporte, impuestos municipales, mantenimiento, depreciaciones y útiles de oficina del área administrativa de la empresa.

26. SANCIONES.

26.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

26.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a ARING CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

A través de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00016, publicada en el R.O. No. 878 del 24 de enero del 2013 el Servicio de Rentas Internas - SRI, modificó el Alcance y la forma de presentación del informe y anexo de precios de transferencia cuya aplicación rige a partir del ejercicio fiscal 2019.

- Se incrementa a US\$6 millones (anteriormente US\$5 millones) el monto acumulado que determina la base de obligación de presentar ante el SRI el Informe y Anexo de Precios de Transferencia, considerando todas las operaciones efectuadas con Partes Vinculadas locales y del exterior.
- Es decir, tanto la parte vinculada local que adquiera y/o la parte vinculada local que venda bienes y/o servicios, que supere los nuevos montos establecidos, deberán presentar el Informe y/o Anexo de Precios de Transferencia.
- Los sujetos pasivos que efectúen operaciones con partes relacionadas (locales y del exterior) en un monto acumulado superior a US\$3 millones, tienen la

obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia.

- Se elimina la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, para aquellos contribuyentes que tengan operaciones con partes vinculadas del exterior comprendidas entre US\$1 millón y US\$3 millones y que esta relación supere al 50% del total de los ingresos.
- Se debe presentar el Informe de Precios de Transferencia por escrito y en medio magnético (pdf) (anteriormente solo se presentaba en forma escrita).

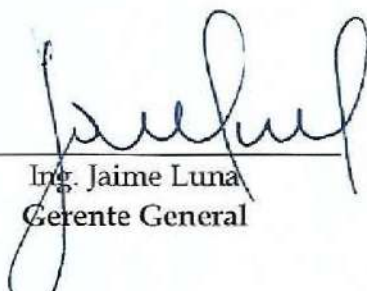
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

28. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



 Ing. Jaime Luna
 Gerente General

 Ing. Verónica Espinoza
 Contadora General