

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,597.14	33,271.20
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	297,232.12	216,987.58
Inventarios	7	113,887.89	251,253.57
Impuestos corrientes		75,566.62	99,383.14
		488,283.77	600,895.49
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	345,160.84	234,826.93
Propiedades de inversión, neto		52,472.03	52,472.03
		397,632.87	287,298.96
Total activo		885,916.64	888,194.45
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	297,414.38	486,924.57
Impuestos corrientes		2,315.97	2,615.13
Provisiones		4,505.20	8,284.34
		304,235.55	497,824.04
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras LP	10	246,714.34	134,372.24
Provisiones por beneficios sociales a empleados	11	2,101.00	1,166.00
Pasivos por impuestos diferidos		60,000.00	-
		308,815.34	135,538.24
Total pasivo		613,050.89	633,362.28
Patrimonio			
Capital social	12	400.00	400.00
Aportes para futura capitalización	13	39,600.00	39,600.00
Reservas		200.00	200.00
Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF		(931.00)	(931.00)
Resultado de ejercicios anteriores		212,278.17	200,549.93
Otros resultados integrales ORI		2,689.00	3,285.00
Resultado integral del ejercicio		18,629.58	11,728.24
Total patrimonio		272,865.75	254,832.17
Total pasivo y patrimonio		885,916.64	888,194.45

Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General

Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contadora General

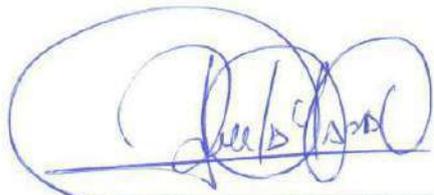
CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	14	424,349.97	443,749.13
Costo de ventas		(345,929.11)	(368,241.56)
Utilidad bruta		78,420.86	75,507.57
Ingresos no operacionales		0.00	0.00
Gasto de ventas	15	(48,760.26)	(47,827.82)
Gastos administrativos y generales	16	(4,363.88)	(6,928.66)
Costo financiero, neto		(6,667.14)	(9,022.85)
Otros gastos		-	-
Resultado integral del ejercicio		18,629.58	11,728.24
Utilidad por acción		46.57	29.32

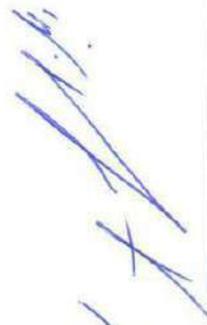

Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General


Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contadora General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados adopción NIIF	Otros resultados integrales	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2017	400.00	39,600.00	200.00	(931.00)	2,990.00	190,239.67	10,310.26	242,808.93
Apropiación de utilidades						10,310.26	(10,310.26)	-
Resultado integral del ejercicio							11,728.24	11,728.24
Otros resultados integrales					295.00			295.00
Saldo a Diciembre 31, 2018	400.00	39,600.00	200.00	(931.00)	3,285.00	200,549.93	11,728.24	254,832.17
Apropiación de utilidades							(11,728.24)	-
Resultado integral del ejercicio							18,629.58	18,629.58
Otros resultados integrales					(596.00)			(596.00)
Saldo a Diciembre 31, 2019	400.00	39,600.00	200.00	(931.00)	2,689.00	212,278.17	18,629.58	272,865.75



Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General



Dra. CPA. Mary Maiza Ordoñez
Contadora General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros de clientes	188,565.71	443,749.13
Pagos a proveedores y empleados	(174,330.55)	(456,091.19)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(19,380.70)
Intereses pagados, neto	(6,667.14)	(9,022.85)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	7,568.02	(40,745.61)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(120,842.79)	(1,501.04)
Otros pagos efectuados	-	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(120,842.79)	(1,501.04)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a largo plazo, neto	112,342.10	70,355.84
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo, neto	(30,741.39)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(295.00)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	81,600.71	70,060.84
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(31,674.06)	27,814.19
Efectivo y equivalentes al inicio del año	33,271.20	5,457.01
Efectivo y equivalentes al final del año	1,597.14	33,271.20

Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General

Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contadora General

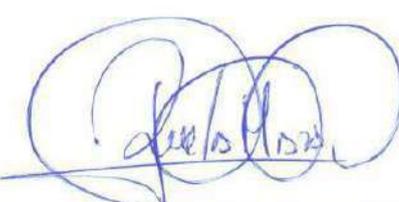
CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la renta	18,629.58	20,282.22
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones y amortizaciones	6,735.73	8,663.97
Gasto por deterioro	-	1,289.09
Gasto provisión	596.00	295.00
Participación a trabajadores	(4,347.08)	(3,042.33)
Impuesto a la renta	(6,003.84)	(5,511.65)
	<u>(3,019.19)</u>	<u>1,694.08</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(171,672.11)	16,784.25
(Aumento) disminución en impuestos anticipados	33,272.28	-
(Aumento) disminución de inventarios	137,365.68	(105,049.10)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(7,008.22)	44,940.91
(Aumento) disminución en otros activos	-	(15,708.56)
Aumento (disminución) en otros pasivos	-	(3,689.41)
	<u>(8,042.37)</u>	<u>(62,721.91)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	7,568.02	(40,745.61)


Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General


Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contadora General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018

1. Identificación de la compañía:

Care Construcciones Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública el 27 de agosto de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 2790 el 29 de octubre del mismo año, bajo la denominación de "Augusto Reinoso Construcciones y Comercio Cía. Ltda.". El 30 de noviembre del 2001 la compañía mediante escritura pública reforma sus estatutos y conversión de capital, cambia su denominación a CARE CONSTRUCCIONES CIA LTDA y su domicilio principal en la ciudad de Loja, provincia de Loja, escritura inscrita el 12 de diciembre en el registro mercantil del cantón Quito. La compañía reformó sus estatutos en varias ocasiones, el 9 de enero del 2019 la compañía mediante escritura publica reformo sus estatutos y cambio de domicilio en la cual se establece que puede constituir sucursales, agencia delegaciones o representaciones en cualquier lugar del país o del exterior. El objeto social de la compañía es la ejecución de todo tipo de obras civiles; diseño, calculo, construcción y fiscalización de obras de ingeniería civil, importación, exportación, representación y comercialización de materia prima, del equipamiento de las herramientas e insumos de los productos elaborados que tienen relación con los siguientes aspectos; abonos, aeronáutica, automotriz, agrícola, administración de bienes inmuebles dedicados al alquiler y la compra venta de bienes raíces, alimentos de consumo humano y animal, artesanías en general; y en fin celebrará cualquier acto o contrato que fuere necesario y que tenga relación con su objeto social. La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de Care Construcciones Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009, y Resolución en oficio N°. SCVS-INMV-2017-00060421-OC. emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 28 de diciembre de 2017, cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

3. Bases de medición:

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de las políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota - vida útil y deterioro de propiedad, planta y equipos; los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos y cambios en el uso planificado, podrían resultar en cambios en las vidas útiles estimadas las que se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y deterioro se evalúan al cierre de cada año.

Nota - medición de obligaciones por beneficios, supuestos actuariales claves.

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de valores razonables tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros. La compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para los propósitos de: reconocimiento inicial, revelación y cuando existen indicios de deterioro.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la compañía utiliza datos de mercados observados siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observados para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía de valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

4. Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, a menos que otro criterio sea indicado.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, en decir, como corrientes aquellos 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 vencimientos superiores a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios.	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificaciones)	Clasificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero de 2017

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entraran en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 9 (nueva)	Instrumentos financieros, reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIC 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIC 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIC 2 (modificación)	Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.	1 de enero de 2018
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

Resumen de principales políticas contables

Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone del efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Para propósitos del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes a efectivo incluye los sobregiros bancarios, los que son pagaderos a la vista y forman parte integral de la administración del efectivo.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representados en el estado separado de situación financiera por la cuentas por cobrar a corto y largo plazo a clientes 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 financiero.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la dicha del estado financiero. La cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura sin el efecto del descuento inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir inventarios, los costo de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual, neto de descuentos y promociones recibidas.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos semielaborados, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción (mano de obra directa, gastos indirectos de fabricación) a base a la capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

Activos no corrientes disponibles para la venta y operaciones discontinuadas

La compañía clasificara a un activo no corriente o un grupo de activos para su disposición como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso o consumo.

Impuestos

El impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleado las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos: se reconocen como un ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	Vida útil en años (hasta)
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

En el retiro o venta de "propiedad planta y equipo" la utilidad o pérdida que surja del retiro o la venta de una partida es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Costos de préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

Obligaciones con instituciones financieras

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Anticipos de clientes

Se registrarán todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participación a trabajadores: la compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa de 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

Capital social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

Ingreso por venta de bienes: se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos financieros: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida espera del instrumento o, cuando sea adecuado, en un periodo mas corto con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

Ingresos diferidos: se incluyen en un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprendido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable del beneficio por tales servicios.

Ingresos de Clientes

La NIIF 15 podría ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina el modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes, los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

1. Identifique el contrato con el cliente.
2. Identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato.
3. Determine el precio de la transacción.
4. Asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos.
5. Reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

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 tienen 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.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, esta compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,452.00	2,052.95
Bancos	145.14	31,218.25
Total	US\$ 1,597.14	33,271.20

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	250,021.76	128,908.66
Clientes Relacionados	-	1,805.59
Anticipo a proveedores	47,531.62	86,594.59
Provisión para cuentas malas	(12,197.76)	(12,197.76)
Otras cuentas por cobrar	11,876.50	11,876.50
Total	US\$ 297,232.12	216,987.58

7. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se conforma de obras en construcción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proyectos en proceso	113,792.35	251,253.57
Inventario de repuestos y herramientas	95.54	-
Total	US\$ 113,887.89	251,253.57

8. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>años</u>
Terrenos	97,500.00	97,500.00	
Edificios	237,963.28	117,963.28	20
Maquinarias y equipos de oficina	160,676.18	160,676.18	10
Equipos de computación	14,578.16	14,578.16	5
Muebles y enseres	15,789.27	14,946.48	10
Vehículos	45,660.50	45,660.50	5
	572,167.39	451,324.60	
Depreciación acumulada	(227,006.55)	(216,497.67)	
Total	US\$ 345,160.84	234,826.93	

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipos de oficina	Equipo de computación	Muebles y Enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2018	97,500.00	117,963.28	160,676.18	13,077.12	14,946.48	45,660.50	449,823.56
Adquisiciones	-	-	-	3,072.04	-	-	3,072.04
Bajas	-	-	-	(1,571.00)	-	-	(1,571.00)
Saldo a Diciembre 31 de 2018	97,500.00	117,963.28	160,676.18	14,578.16	14,946.48	45,660.50	451,324.60
Adquisiciones	-	120,000.00	-	-	842.79	-	120,842.79
Saldo a Diciembre 31 de 2019	97,500.00	237,963.28	160,676.18	14,578.16	15,789.27	45,660.50	572,167.39

Detalle de depreciación acumulada

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria y Equipos de oficina	Equipo de computación	Muebles y Enseres	Muebles y Enseres	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2018	(9,436.80)	(140,013.17)	(12,109.94)	(9,277.26)	(45,660.50)	(216,497.67)
Depreciación del año	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2018	(9,436.80)	(140,013.17)	(12,109.94)	(9,277.26)	(45,660.50)	(216,497.67)
Depreciación del año	(4,718.40)	(3,773.15)	(877.73)	(1,139.60)	-	(10,508.88)
Saldo a Diciembre 31 de 2019	(14,155.20)	(143,786.32)	(12,987.67)	(10,416.86)	(45,660.50)	(227,006.55)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes	90,824.38	205,495.54
Proveedores nacionales	125,707.82	160,998.68
Cuentas por pagar al personal	734.99	10,753.35
Obligaciones con el less	208.78	301.95
Participación a trabajadores	4,347.08	3,042.33
Otras cuentas por pagar accionistas	75,591.33	106,332.72
Total	US\$ 297,414.38	486,924.57

10. Cuentas por pagar comerciales y otras LP:

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dra Enith Peña Unda	6,411.40	34,172.24
Colegio Antonio Peña Celi	90,200.00	90,200.00
Pablo Reinoso Campoverde	10,000.00	10,000.00
Reinoso Peña Augusto Efren	140,102.94	-
Total	US\$ 246,714.34	134,372.24

11. Provisiones por beneficios sociales a empleados:

A Diciembre 31 de 2019 y 2018 corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, los cuales que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	1,072.00	1,166.00
Provisión Deshucio	1,029.00	-
Total	US\$ 2,101.00	1,166.00

12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2019 está representado por 135.340 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
REINOSO PEÑA AUGUSTO EFREN	90%	ECUADOR
REINOSO PEÑA DIEGO XAVIER	10%	ECUADOR
TOTAL	100.00%	

13. Aportes a futuras capitalizaciones

Los aportes a futuras capitalizaciones de la compañía se reflejan en el balance de situación por USD 39,600,00, comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, NIC 32, p. 11- NIIF PYMES SECC. 11, p11.12), y que por lo tanto califican como patrimonio. La dirección ha mantenido esta cuenta desde periodos anteriores sin realizar la escritura de aumento de capital en caso de capitalizar estos aportes por cuanto este monto es incierto de capitalización a la fecha del presente informe.

14. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contratos de construcción	269,000.48	419,391.26
Ventas de materiales de señalización	144,849.49	22,727.87
Servicios a Clientes	7,000.00	-
Alquileres	3,500.00	1,630.00
Total	US\$ 424,349.97	443,749.13

15. Gastos de ventas:

El acumulado por el ejercicio 2019 y 2018 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	20,235.35	17,670.18
Honorarios profesionales	6,896.87	9,301.61
Mantenimiento y reparaciones	199.78	557.77
Promoción y publicidad	112.00	-
Combustibles	46.42	22.32
Servicios básicos	4,215.17	3,395.97
Honorarios notarios y registradores	10,006.80	150.67
Impuestos y contribuciones	-	6,756.19
Gastos de viaje	281.97	2,152.86
Depreciaciones	6,735.73	6,461.82
Gasto de deterioro	-	1,289.09
Envíos y Correspondencia	30.17	69.34
Total	US\$ 48,760.26	47,827.82

16. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2019 y 2018 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos, intereses contribuciones y multas	2,182.64	527.01
Suministros de oficina	1,492.17	1,774.41
Certificados, avalúos y copias	404.35	389.49
Gastos de personal	149.60	1,536.46
Gasto de sistemas	-	1,300.00
Otros gastos de administración	135.12	1,401.29
Total	US\$ 4,363.88	6,928.66

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General



Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contadora General