

ESPIVIA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ESPIVIA S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 24

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ESPIVIA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la compañía ESPIVIA S.A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

He auditado el balance general que se acompaña de la Compañía ESPIVIA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ESPIVIA S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría,

aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros eventos: Con relación al cierre de los estados financieros de los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2019, las consecuencias derivadas del COVID-19 se consideran un hecho posterior no ajustable, dado que ponen de manifiesto condiciones que no existían al cierre del ejercicio. No obstante, hay que considerar que la Organización Mundial de la Salud, declaró el COVID-19 como una emergencia sanitaria global el 31 de enero de 2020.



Junio 01, 2020
RNA. No. 1024
Guayaquil, Ecuador



Roddy Vera
Auditor Independiente

ESPIVIA S.A
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
ACTIVOS	2,098,522.89	2,017,552.51
ACTIVO CORRIENTE	572,185.62	605,786.27
Efectivo y Equivalentes a Efectivo	83,705.61	110,609.87
Activos Financieros	362,178.53	408,693.91
Cuentas por Cobrar	90,023.59	406,999.70
Otras Cuentas por Cobrar	2,881.21	2,881.21
Provision para Cuentas Incobrables	-1,187.00	-1,187.00
Importe bruto adeudado por los clientes	270,460.73	0.00
Servicios y otros Pagos Anticipados	75,949.58	31,286.03
Activos por Impuestos Corrientes	50,351.90	55,196.46
ACTIVOS NO CORRIENTES	1,526,337.27	1,411,766.24
Propiedad, Planta y Equipos	1,526,337.27	1,411,766.24
Terrenos	108,000.00	108,000.00
Instalaciones	16,240.00	16,240.00
Maquinarias y Equipos	2,210,000.00	2,020,000.00
Equipos de Computación	7,082.29	6,158.18
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	862,418.67	804,749.03
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-1,677,403.69	-1,543,380.97



Juan Diego Espinoza
Gerente General



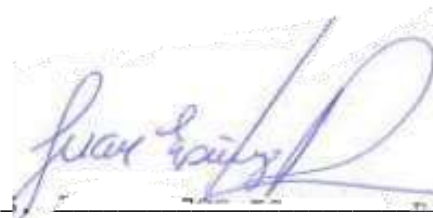
CPA. Sulay Pita Figueroa
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESPIVIA S.A..

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
PASIVOS	1,108,946.30	1,307,093.48
PASIVO CORRIENTE	677,924.11	842,811.98
Cuentas y Documentos por Pagar	289,336.72	468,003.36
Obligaciones Con Instituciones Financieras	100,426.75	117,217.77
Provisiones	0.00	788.97
Otras Obligaciones Corrientes	184,663.56	119,564.92
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	9,964.36	26,465.68
Anticipos de Clientes	76,120.88	110,274.20
Otros Pasivos Corrientes	17,411.84	497.08
PASIVO NO CORRIENTE	431,022.19	464,281.50
Cuentas y Documentos por Pagar	204,273.64	209,509.94
Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas	29,437.66	36,337.66
Obligaciones Emitidas	17,782.00	24,017.61
Pasivo Diferido	82,656.04	24,862.98
Otros Pasivos No Corrientes	96,872.85	169,553.31
PATRIMONIO	989,576.59	710,459.03
Patrimonio Atribuible a Propietarios	989,576.59	710,459.03
Capital Social	427,200.00	427,200.00
Reservas	36,802.77	29,175.57
Resultados Acumulados	525,573.82	254,083.46
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,098,522.89	2,017,552.51



Juan Diego Espinoza
Gerente General



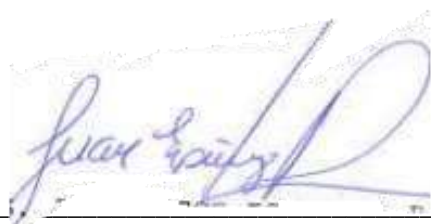
CPA. Sulay Pita Figueroa
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESPIVIA S.A..

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
INGRESOS	1,381,997.08	1,893,889.13
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,381,997.08	1,893,889.13
Venta de Bienes	18,000.00	0.00
Prestación de Servicios	1,078,625.64	1,893,889.13
Contratos de Construcción	285,371.44	0.00
COSTOS Y GASTOS	944,165.61	1,781,124.04
COSTOS OPERACIONALES	448,702.78	1,268,698.65
Operacionales	253,902.11	984,115.48
Mano de Obra Directa	60,620.26	52,955.93
Costos Indirectos de Fabricación	134,180.41	231,627.24
GASTOS	495,462.83	512,425.39
Gastos de Actividades Ordinarias	493,449.27	498,929.92
Operacionales	314,861.15	313,221.07
Administrativos	154,427.75	150,247.00
Gastos Financieros	24,160.37	35,461.85
Gastos No Operacionales	2,013.56	13,495.47
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	437,831.47	112,765.09
(-) 15% Participación de trabajadores	65,674.72	16,914.76
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	372,156.75	95,850.33
(-) Impuesto a la Renta	100,666.39	76,418.68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	271,490.36	19,431.65



Juan Diego Espinoza
Gerente General



CPA. Sulay Pita Figueroa
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESPIVIA S.A..
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Total
ENERO 1, 2018	427,200	29,176	234,652	691,027
Resultado Integral del ejercicio		-	19,432	19,432
DICIEMBRE 31, 2018	427,200	29,176	254,083	710,459
Resultado Integral del ejercicio	-	7,627	271,490	279,118
DICIEMBRE 31, 2019	427,200	36,803	525,574	989,577



Juan Diego Espinoza
Gerente General



CPA. Sulay Pita Figueroa
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESPIVIA S.A..

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujo de caja de Actividades Operativas	385,400.62	479,964.38
Utilidad del Periodo	437,831.47	112,765.09
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	134,022.72	231,627.24
Cuenta por Cobrar	317,711.39	-165,027.72
Cuenta por Pagar	-178,666.64	279,408.67
Obras en Construcción	-270,460.73	0.00
Otros movimientos de efectivo	-55,037.59	21,191.10
Flujo de caja de Inversiones	-248,593.75	-287,713.16
Maquinarias y Equipos	-190,000.00	-280,000.00
Vehículo, equipos de transporte y equipo caminero móvil	-57,669.64	0.00
Equipos de Computación	-924.11	-4,255.61
Instalaciones	0.00	-16,240.00
Otros Activos Corrientes	0.00	12,782.45
Flujo de caja de Financiamiento	-163,711.13	-160,621.81
Provisiones Locales	-788.97	-3,412.80
Obligaciones Emitidas	-6,235.61	17,145.61
Reserva de Capital	7,627.20	0.00
Ganancias Acumuladas	-166,341.11	-93,333.44
Otros Pasivos Corrientes	16,914.76	0.00
Pasivos por Impuestos Diferidos	57,793.06	-1,637.02
Otros Pasivos No Corrientes	-72,680.46	-79,384.16
Flujo de Caja del Periodo	-26,904.26	31,629.41
Saldo al Inicio del año	110,609.87	78,980.46
Saldo al Final del Año	83,705.61	110,609.87



Juan Diego Espinoza
Gerente General



CPA. Sulay Pita Figueroa
Contadora General

Ver notas a los estados financiero

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 8 de septiembre del 2010 de acuerdo con la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-10-0006373 de la Superintendencia de Compañías, el 17 de septiembre del 2010 e inscrita en el registro mercantil del cantón Samborondón el 5 de octubre del 2010.

El 25 de febrero del 2011 se emitieron nueva escritura pública de aumento de capital y reformas de estatutos el cual se aumentó el capital social a \$ 427,200.

El giro del negocio es la construcción de puentes, carreteras y caminos vecinales; realizar movimientos de tierra y demoliciones; podrá efectuar actos de compra – venta de maquinaria pesada; podrá realizar toda clase de obras civiles.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. BASE DE PRESENTACIÓN

3.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

3.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros medidos a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración,

independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

3.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor. El costo incluye todos los costos incurridos en la adquisición, así como todos aquellos costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

3.7 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.); las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.8 Propiedades, planta y equipos

3.8.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

3.8.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo* - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociado a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, maquinarias y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considerada valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, maquinarias y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

3.8.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

3.8.4 *Método de depreciación y vidas útiles* – El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida

útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones industrial	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Vehículo	5
Equipos de computación	3

3.8.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método del interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.11 Pasivo por impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de

cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2018 y 25% en el 2019.

3.12 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 que incorporen beneficios 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.

3.13 Obligaciones por beneficios definidos

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 de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de 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 período 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 período.

3.13.1 Participación a Trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.14 Reconocimiento de ingresos

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.

3.14.1 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 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 con la transacción.

3.14.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado

como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa

3.15 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 haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.16 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.

3.17 Activos y pasivos financieros-

3.17.1 *Activos financieros.*- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “efectivo y equivalente al efectivo”, “otros activos financieros”, y “cuentas por cobrar”.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan en promedio de 7 días).

Los valores registrados como activos no corrientes se registran a su valor nominal. No se ha registrado ajustes por intereses implícitos pues corresponden sustancialmente a cuentas por cobrar de clientes vencidos, en proceso de recuperación.

- (ii) Anticipos a proveedores: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos entregados a proveedores para la compra de insumos y arriendos por cobrar.
- (iii) Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados principalmente por, préstamos financieros a empleados, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en corto plazo.

3.17.2 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

3.17.2.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

3.17.3 Baja de activos y pasivos financieros. - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios

del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se hayan liquidado.

3.18 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía

determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.3 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía determina las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible; y en ciertos casos del nivel 1 no se encuentran datos disponibles por lo cual, la compañía utiliza tasadores cualificados independientes para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los peritos externos debidamente calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del mercado y el modelo. La Administración de la compañía evalúa, reporta y explica la causa de las fluctuaciones en el valor razonable al final de cada periodo sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo es como sigue (al 31 de diciembre de cada año):

	2019	2018
Caja	3,503.96	3,512.61
Caja Chica	558.83	139.94
Bancos	79,642.82	106,957.32
Banco Guayaquil	76,749.86	95,096.81
Banco Internacional	2,892.96	11,860.51

Bancos.- Representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

CONCEPTO	2019	2018
Cuentas por Cobrar	90,023.59	406,999.70
Clientes Comerciales	89,088.31	406,999.70
Funcionarios y/o Empleados	935.28	0.00
Anticipo de quincena empleados	935.28	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	2,881.21	2,881.21
Provision para Cuentas Incobrables	-1,187.00	-1,187.00
Importe bruto adeudado por los clientes	270,460.73	0.00

Clientes.- representan valores por cobrar por concepto de Reconfiguración y Relleno, son otorgados a 30 días plazo. De acuerdo con contratos y órdenes de trabajo: según el siguiente detalle:

Clientes	2019	2018
CORPACEL	66,816.23	305,249.78
VISTALMAR	13,363.25	61,049.96
GAD DE SAMBORONDON	7,127.06	32,559.98
OTROS	1,781.77	8,139.99
	89,088.31	406,999.70

Anticipos a proveedores. -incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes y servicios, los cuales son liquidados en periodos de tiempo no mayores a 60 días.

Proveedor	Total
Diteca S.A.	19,133.05
Conauto C.A.	17,572.74
Filtrocorp SA	10,561.53
Talleres IIASA	9,458.05
AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS	5,869.20
Importador de llantas Borbor S.A.	4,159.55
Megahierro S.A.	4,104.96
OTROS PROVEEDORES	5,046.47
	75,905.55

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

CONCEPTO	2019	2018
Activos por Impuestos Corrientes	50,351.90	55,196.46
IVA sobre Compras	11,710.92	19,324.51
Retenciones del IVA	14,920.09	13,553.36
30% Bienes	569.83	6,328.02
70% Servicios	14,350.26	7,225.34
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	23,720.89	22,318.59
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	2,199.94	14,428.05
2% Servicios	21,520.95	7,890.54

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	437,831.47	112,765.09
(-) 15% Participación de trabajadores	65,674.72	16,914.76
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	372,156.75	95,850.33
(+) Gastos No deducibles	2,013.56	13,495.47
(-) Impuesto a la Renta Causado	100,666.39	29,523.37

(1) Durante el año 2019 y 2018, gastos no deducibles por ajustes en provisiones realizadas así como algunos saldos no materiales por concepto de multas fiscales .

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva.

8. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, mobiliario y equipos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
Costo o valuación	3,203,741	2,955,147
Depreciación acumulada	(1,677,404)	(1,543,381)
TOTAL	1,526,337	1,411,766

CONCEPTO	2019	2018
Propiedad, Planta y Equipos	1,526,337.27	1,411,766.24
Terrenos	108,000.00	108,000.00
Instalaciones	16,240.00	16,240.00
Maquinarias y Equipos	2,210,000.00	2,020,000.00
Equipos de Computación	7,082.29	6,158.18
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	862,418.67	804,749.03
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-1,677,403.69	-1,543,380.97

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CONCEPTO	2019	2018
AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S	1,926.61	0.00
BAGNEU S. A.	1,235.67	0.00
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	0.00	14,174.49
CNEL	86.47	89.92
Compañía de Seguros Condor	2,211.13	2,349.58
Conauto C.A.	7,627.98	1,204.36
Conecel	847.56	1,629.83
Coop. Transporte Pesado Ernesto	0.00	564.30
Diteca S.A.	200,241.11	331,105.54
Filtrocorp SA	7,713.87	2,200.00
Imp. Ind. IIASA	448.54	794.29
Importador de llantas Borbor S.A.	0.00	335.22
Importtrackmaq Cia.Ltda.	1,166.98	0.00
Ingenieria Materiales y Sistemas	6.40	6.40
Kafermetal S.A.	550.00	1,130.00
Megahierro S.A.	0.00	414.32
MEINCESA S.A.	1,650.00	0.00
Orchard S.A.	8,705.20	0.00
Proveedores varios	48,945.20	110,558.61
PRODIAR S.A.	2,200.00	0.00
Seguros Alianza S.A.	0.00	1,446.50
Talleres IIASA	3,774.00	0.00
Total general	289,336.72	468,003.36

10. PATRIMONIO

Capital Social.-Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está constituido por 427,200 acciones a un valor nominal de US\$1.

Reserva Legal. – La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

11. INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, el detalle de los ingresos operacionales de la compañía según corresponde:

	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,381,997.08	1,893,889.13
Venta de Bienes	18,000.00	0.00
Prestación de Servicios	1,078,625.64	1,893,889.13
ALQUILER HORAS MAQUINAS	552,462.44	393,372.55
TRANSPORTE	9,610.00	125,382.44
RECONFORMACIÓN Y RELLENO	176,765.94	1,375,134.14
LIMPIEZA DE CANALES	220,528.88	0.00
RELLENO COMPACTADO	92,688.38	0.00
ALQUILER DE MAQUINARIA	26,570.00	0.00
Contratos de Construcción	285,371.44	0.00
ALQUILER DE MAQUINARIA	270,460.73	0.00
SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	14,910.71	0.00

Principalmente estos rubros se generan en el alquiler y reconformación y relleno a los clientes, ORODELT, VISTALMAR S.A., GAD DE MANTA, CORPACEL.

12. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2019	2018
COSTOS OPERACIONALES	448,702.78	1,268,698.65
Operacionales	253,902.11	984,115.48
Alquiler de maquinaria	87,171.09	134,615.34
Compra de materiales	52,665.58	750,716.72
Transporte de material	114,065.44	98,783.42
Mano de Obra Directa	60,620.26	52,955.93
Sueldos Mano de Obra Directa	24,581.60	31,598.33
Décimo Tercer Sueldo Mano de Obra Directa	2,048.46	2,633.20
Decimo Cuarto Sueldo Mano de Obra Directa	1,147.16	1,576.15
Vacaciones Mano de Obra Directa	487.16	1,316.58
Aportes Patronales al I.E.S.S. Mano de Obra Directa	2,740.90	3,523.22
Secap - Iece Mano de Obra Directa	245.82	315.98
Fondos de Reserva Mano de Obra Directa	1,932.86	2,287.47
Gastos Bonos no Sujetos a Materia Gravada	27,436.30	9,705.00
Costos Indirectos de Fabricación	134,180.41	231,627.24
Depreciación Propiedades, Plantas y Equipos	134,022.72	231,627.24
Suministros, Materiales y Repuestos Costos	157.69	0.00

Y los gastos de la siguiente manera:

	2019	2018
GASTOS	495,462.83	512,425.39
Gastos de Actividades Ordinarias	493,449.27	498,929.92
Operacionales	314,861.15	313,221.07
Repuestos de maquinaria	102,737.13	66,187.57
Combustible	88,893.08	98,817.32
Materiales	34,752.67	6,243.10
Servicios Contratados	27,775.35	37,987.43
Lubricantes	19,446.22	19,262.47
Seguros y reaseguros	12,985.49	30,617.75
Mantenimiento de maquinaria	10,581.17	26,535.45
Reparaciones de maquinaria	6,775.00	539.41
Administrativos	154,427.75	150,247.00
Sueldos Unificados Adm.	87,319.67	82,968.00
Seguros Adm.	16,510.49	10,454.70
Servicios Contratados Adm.	10,552.03	8,849.88
Aportes Patronales al IESS Adm.	9,736.19	9,250.92
Fondos de Reserva Adm.	6,911.28	6,911.28
Gastos Financieros	24,160.37	35,461.85
Gastos No Operacionales	2,013.56	13,495.47

13. COMPROMISOS Y CONTIGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 mantiene contratos principalmente por movimiento de tierra con el G.A.D. del Cantón Samborondón, así como CORPACEL, VISTALMAR S.A., los mismos que se encuentra un vigente a la fecha de la emisión de los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no conoce de alguna posible contingencia que deba ser revelada en este informe o que condicione el principio de negocio en marcha.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Los Estados Financieros están preparados sobre el supuesto de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga intenciones de liquidar la empresa, cesar operaciones o que no exista una alternativa realista a cualquier de estas opciones. La evaluación sobre si el supuesto de negocio en marcha es apropiado toma en consideración eventos ocurridos posterior a la fecha de reporte. El brote de COVID-19 se ha propagado de forma muy rápida en 2020, con un número significativo de personas infectadas. Las medidas adoptadas por los gobiernos para contener el virus han afectado a la actividad económica, lo que a su vez tiene implicaciones en la información financiera. Las medidas promulgadas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos. Estas medidas están teniendo un impacto inmediato en sectores como el turismo, el transporte, el comercio minorista y el entretenimiento. También comienza a afectar a las cadenas de suministro y producción de bienes en todo el mundo y el descenso en la actividad económica está reduciendo los niveles de demanda de muchos bienes y servicios. Las empresas de servicios financieros, como los bancos que otorgan préstamos a las entidades, las aseguradoras que brindan protección a personas y negocios, y los fondos u otros inversores que invierten en las entidades también pueden verse afectados. Se debe considerar cuidadosamente los impactos del COVID-19 tanto en la preparación de los estados financieros anuales como en la información intermedia. El impacto podría ser significativo para muchas empresas. Las implicaciones para los estados financieros incluyen no solo la valoración de activos y pasivos, sino también la revelación sobre cómo se está salvaguardando la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha y los riesgos al respecto. Las implicaciones, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica, deben ser consideradas por todas las entidades, no solo aquellas en los territorios más impactados por la difusión del virus.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados por la Gerencia de ESPIVIA S.A. en junio 01 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ESPIVIA S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
