

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO
AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2019

CPA. Gabriel Landi Pacurucu
RNAE - No. 927

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO
AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>Página</u>
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes.....	1 - 3
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio.....	6
Estado de Flujo de efectivo.....	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 26

2014 11 11 10:00

11/11/14

11/11/14

11/11/14

11/11/14

11/11/14

11/11/14

11/11/14

11/11/14

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión con salvedades" los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión modificada con salvedades

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de fundamento de la opinión modificada con salvedades de nuestro informe los Estados Financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la Situación Financiera de la Compañía **ORTEGA & MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

5. Fundamento de la Opinión Modificada con salvedades.

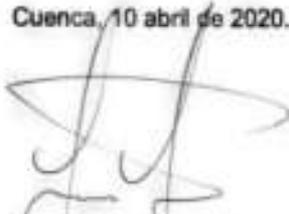
La empresa no está cumpliendo con la Normativa Internacional Contable (NIC 19), que estipula que las empresas deben contabilizar las obligaciones con sus empleados, tanto legales como implícitas, determinando el valor presente de estos beneficios y el valor razonable de cualquier activo (pasivo) del plan, con una regularidad suficiente y mediante un estudio.

Expreso además que no he dispuesto de la información suficiente que nos haya permitido comprobar el adecuado cumplimiento de la norma, que solicitan el estudio actuarial anual aplicable a la compañía para los ejercicios anteriores a 2019. En consecuencia, no hemos podido verificar el efecto que dicho hecho pudiera tener sobre las cuentas anuales adjuntas.

6 Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020

Cuenca, 10 abril de 2020.



CPA. Gabriel Landí Pacurucu

RNAE - No. 927

Cuenca, Ecuador

SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
ACTIVO			
Activo – corriente			
Efectivo y equivalentes	3	368.832	128.847
Documentos y cuentas por cobrar	4	21.977	2.665
Impuestos corrientes	5	52.686	33.869
Inventarios	6	385.665	282.358
Servicios y otros pagos anticipados	7	29.376	15.540
		858.536	463.279
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	129.191	139.718
Activos Intangibles		1.566	2.722
		130.747	142.441
TOTAL DE ACTIVO		989.283	605.720
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar operacionales	9	878.182	454.050
Impuestos corrientes	5	29.402	4.341
		907.584	458.392
Pasivo no corriente			
Beneficios sociales a empleados	10	11.269	4.199
Obligaciones con instituciones financieras	11	6.294	6.875
Provisiones	12	0	80.394
		17.563	91.468
TOTAL PASIVO		925.147	549.859
Patrimonio			
Capital social	13	2.000	2.000
Aportes Accionistas Para Futura Capitalización		35.097	40.000
Reserva legal		1.352	0
Resultados de ejercicios anteriores		8.118	4.660
Resultado del ejercicio		17.569	9.201
		64.136	55.861
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		989.283	605.720


 Ing. Jaime Ortega Pazmiño
 GERENTE GENERAL


 Lupe Lucero Villa
 CONTADOR

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	14	2.439.248	1.498.209
Costo de Ventas	15	2.020.530	1.259.613
Utilidad bruta en ventas		418.718	238.596
Gastos de ventas	16	179.966	68.720
Gastos administrativos y generales	17	141.577	111.239
Utilidad operativa		97.175	58.636
Otros Gastos	18	47.846	47.920
Gasto financiero	19	1.557	1.515
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta	5	47.772	9.201
Impuesto a la renta		(22.113)	(3.935)
Participación trabajadores		(7.166)	(1.380)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		18.493	3.886



 Ing. Jaime Ortega Pazmiño
 GERENTE GENERAL



 Lupe Lucero Villa
 CONTADOR

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO EXPRESADO EN USD

	Capital Social	Aportes / Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIFs	Resultado Ejercicio Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2017	2,000	232,867	14	257	4,389	-	239,527
Aporte para futuras capitalizaciones		(192,867)		4,389			(198,478)
Apropiación de utilidades					(4,389)		(4,389)
Resultado ejercicio						9,201	9,201
Impuesto a la renta						(3,935)	(3,935)
Saldo a Diciembre 31, 2018	2,000	40,000	14	4,646	0	5,266	51,926
Aporte para futuras capitalizaciones		(4,903)					(5,266)
T transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			414	3,472			3,885
Apropiación de utilidades					925		0
Resultado ejercicio						17,569	18,493
Impuesto a la renta						0	0
Saldo a Diciembre 31, 2019	2,000	35,097	1,352	8,118	0	17,569	64,136


 Ing. Jairo Ortega Pazmiño
 GERENTE GENERAL


 Lupe Lucero Villa
 CONTADOR

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO EXPRESADO EN USD

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2.387.283	1.484.073
Pago a proveedores	(2.120.267)	(1.212.721)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>267.016</u>	<u>271.353</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(22.471)	(29.305)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>(22.471)</u>	<u>(29.305)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Aporte en efectivo aumento de capital	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo usado en:		
Pasivos financieros a largo plazo, neto	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	(581)	4.491
Otras salidas de efectivo	(3.979)	(192.867)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	<u>(4.559)</u>	<u>(188.376)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	239.985	53.672
Efectivo y equivalentes al inicio del año	128.847	75.175
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>368.832</u>	<u>128.847</u>



 Ing. Jaime Ortega Pazmiño
 GERENTE GENERAL



 Lupe Lucero Villa
 CONTADOR

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO EXPRESADO EN USD

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Resultado integral del ejercicio	47.772	9.201
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gastos por depreciaciones y amortización	34.165	15.779
Participación Trabajadores	(7.166)	(1.380)
Impuesto renta	(22.113)	(3.935)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(925)	
	<u>3.962</u>	<u>10.464</u>
 Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(14.136)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	(103.307)	67.607
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(51.965)	
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	82.729	(74.838)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	29.399	1.023
Incremento (disminución) en otros pasivos		272.031
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	258.425	
	<u>215.282</u>	<u>251.688</u>
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	<u>267.016</u>	<u>271.353</u>



 Ing. Jaime Ortega Pazmiño
 GERENTE GENERAL



 Lupe Lucero Villa
 CONTADOR

INFORMACIÓN GENERAL

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador,

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2019, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía **ORTEGA & MEDINA, HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.**, el 08 de noviembre de 2016, ante el Notario Público Séptimo del Cantón Cuenca, Doctora Doris Cabrera Rojas, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 674 el 17 de noviembre del 2016.

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ORTEGA & MEDINA, HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA. funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

DOMICILIO: La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales en cualquier parte del país y del extranjero, sujetándose para ello a lo dispuesto en la ley de compañías.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA: La sociedad tiene por objeto social la fabricación y venta de artículos de hormigón para la elaboración de redes eléctricas y construcciones civiles en general.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

PLAZO DE DURACIÓN: La compañía tiene el plazo de duración de quince años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo, si así lo resolviere la Junta General de Socios en la forma prevista en la Ley.

CAPITULO SEGUNDO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO QUINTO:

CAPITAL SOCIAL: La compañía comenzó con USD \$ 2.000, dividido en dos mil acciones iguales, ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019.

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS
CUENTAS POR COBRAR**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2018, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza

el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se

realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General 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, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y

acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MONEDA UTILIZADA

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables.

También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

REPRESENTACIÓN RESUMIDA DEL PROCESO CONTABLE:

RECONOCIMIENTO

PROCESO CICLO CONTABLE

Análisis;
Pertinencia;
Exactitud; y
Legalidad.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

Documentación sustentatoria, original;
La cuantificación monetaria;
Reconocimiento de las transacciones;
Cumplimiento de las disposiciones legales; y, Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

Resumen de las transacciones, con firmas de responsabilidad;
Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
Costo histórico; y,
Consistencia.

JORNALIZACIÓN

Imputación;
Valoración con base en NIIF - NIC

MAYORIZACIÓN

Imputación a cuenta respectiva (Ver Formulario 101);
Clasificación adecuada;
Imputación a sub-cuentas auxiliares; y,
Verificar los pases completos del libro mayor.

COMPROBACIÓN Y AJUSTES:

Aplica técnicas de verificación;
Registra ajustes;
Asegura calidad de saldos.

SOPORTE:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
Marco conceptual NIIF.
Políticas contables bajo NIIF
Leyes Ecuatorianas afines.
Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.
Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.

PRODUCTO, ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

Estado de Resultados; Formulario 101. Estado de Situación Financiera; Formulario 101. Estado de flujo efectivo;
Estado de cambios patrimonio;
Notas Explicativas a los Estados Financieros.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo

dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	110.453	3.147
Bancos	258.379	125.700
TOTAL	368.832	128.847

(1) Corresponde al efecto depositado en las cuentas de la empresa de entidades financieras residentes en el País. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantiene en moneda local. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

Caja	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja General	110.316	666
Caja Aguirre	82	-
Caja León Galo	55	474
Caja Ing. Ortega	-	7
Caja Ing. Ortuño	-	2000
TOTAL	110.453	3.147

Bancos	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Produbanco	45.572	31.398
Banco Pacífico	212.807	94.302
TOTAL	258.379	125.700

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

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

a) Corrientes	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	21.343	2.665
Otras cuentas por cobrar	833	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	(200)	-
	21.977	2.665

Nota 5.- Impuestos corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario (IVA)	17.517	10.137
Crédito tributario (RENTA)	35.169	16.633
Retenciones impuesto al valor agregado		7.098
TOTAL	52.686	33.869

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
b) Pasivos por impuestos corrientes		
IVA cobrado	7.289	4.341
Impuesto a la Renta	22.113	
TOTAL	29.402	4.341

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo del Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el período fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

a) Conciliación para el cálculo de impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	47.772	9.201
(-) Participación trabajadores	(7.166)	(1.380)
(+) Gastos no deducibles	47.846	7.920
Base imponible de impuesto a la renta	<u>88.452</u>	<u>15.741</u>
Impuesto a la renta calculado	22.113	3.935
b) Conciliación para el pago		
Impuesto a la renta causado	<u>22.113</u>	<u>3.935</u>
Menos:		
(-) Retención en la fuente que le realizaron en ejercicio fiscal	(22.471)	(16.633)
(-) Retención en la fuente del año anterior	(12.698)	
(-) Crédito Tributario de años anteriores		
Saldo a favor	<u>(13.056)</u>	<u>(12.698)</u>

Nota 6.- Inventarios

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventario de materia prima	27.144	12.543
Inventario de productos terminados producidos	357.621	269.816
Inventario de productos terminados terceros	900	
TOTAL	<u>385.665</u>	<u>282.358</u>

Nota 7.- Servicios y otros pagos por anticipado:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipos a proveedores	29.376	15.540
TOTAL	<u>29.376</u>	<u>15.540</u>

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTROHORMIGON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 8.- Propiedad, planta y equipo:

	Saldo 31/12/2019	Ventas o Bajas	Saldo 31/12/2018
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Instalaciones	31.946	0	31.946
Muebles y enseres	3.080	1.400	1.680
Maquinaria y Equipo	152.648	21.071	131.577
Equipos de Computación	721	0	721
TOTAL	188.395	22.471	165.924
Depreciación Acumulada	(59.204)		(26.205)
TOTAL	129.191	22.471	139.718

* El total de Propiedad Planta y Equipo según Estado de Situación Financiera incluye el valor por Software que corresponde a \$ 3.500 menos su amortización \$ 1.944.

Activos Intangibles	Saldo 31/12/2019	Ventas o Bajas	Saldo 31/12/2018
Software	3.500	0	3.500
Otros		(7.500)	7.500
(-) Amortización acumulada	(1.944)		(8.278)
Total	1.556	(7.500)	2.722

* El total de Activos Intangibles según Estado de Situación Financiera no incluye el valor por Software que corresponde a \$ 3.500 menos su amortización \$ 1.944.

Nota 9.- Cuentas por pagar operacionales:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por pagar*	318.421	155.297
Varios acreedores	5.709	-
Obligaciones con el IESS	840	734
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	3.232
Anticipos clientes	553.212	294.787
TOTAL	878.182	454.050

***Cuentas y documentos por pagar**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	171.844	120.604
Documentos Por Pagar	125.000	34.000
Otras Cuentas por Pagar	21.576	694
TOTAL	318.421	155.297

Nota 10.- Pasivo por beneficios sociales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos por pagar	1.470	2.175
XIV Sueldo por pagar	572	322
XIII Sueldo por pagar	270	183
Vacaciones por pagar	1.791	1.519
Participación a trabajadores	7.166	
Total	11.269	4.199

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el código laboral.

Nota 11.- Obligaciones con Instituciones Financieras:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tarjeta de crédito/ Produbanco	6.294	6.875
Total	6.294	6.875

Nota 12.- Provisiones

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Provisiones de Servicios	-	80.394
Total	0	80.394

Nota 13.- Patrimonio

1. El capital social de la compañía: al diciembre 31 de 2018, está representado por 2000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores.

<u>SOCIOS</u>	<u>MONTO USD</u>	<u>PORCENTAJ</u> <u>E</u>
Ing. Ortega Jaime	1.800	90,00%
Sr. Medina Esteban	200	10,00%
Total	2.000	100%

ORTEGA Y MEDINA HORMIGONES DEL AUSTRO AUSTRORHORMIGON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

RESERVAS - RESULTADO

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aportes Accionistas Para Futura Capitalización	35.097	40.000
Reserva Legal	1.352	
Resultados de ejercicios anteriores	8.118	4.660
Resultado del ejercicio	17.569	9.201
Total	62.136	53.861

Nota 14.- Ingresos por actividades ordinarias

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Venta de Bienes	2.439.248	1.498.209
Total	2.439.248	1.498.209

Nota 15.- Costo de Ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo de productos vendidos	2.020.530	1.259.613
Total	2.020.530	1.259.613

Nota 16.- Gastos de ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos generales	18.662	1.740
Publicidad y propaganda	1.718	972
Costos Seguros	14.354	7.023
Transporte y fletes	134.443	52.420
Gastos de gestión	7.548	4.487
Gastos de notarios y otros	505	169
Impuestos contribuciones y otros	2.536	1.909
Gasto deterioro	200	0
Total	179.966	68.720

Nota 17.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y Salarios	19.552	16.977
Beneficios Sociales	5.181	2.913
Aportes a la Seguridad Social	3.870	2.741
Honorarios	42.594	33.864
Remuneraciones A Otros Trabajadores	36.594	29.489
Combustible	735	2.743
Servicios básicos	2.999	1.990
Mantenimiento y reparaciones		3.665
Impuestos contribuciones y otros	123	159
Alimentación administración	7.882	4.247
Encomiendas	91	206
Gastos de Gestión	4.056	
Lubricantes y lavada vehículos	582	552
Gastos de notarios y otros		92
Gastos de viaje	6.873	3.883
Suministros y materiales	4.679	6.467
Depreciación	2.130	1.251
Otros gastos	3.637	
Total	141.577	111.239

Nota 18.- Otros Gastos

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Retenciones Asumidas Por la Empresa	1.336	477
Gastos no deducibles		1.440
Interés Pagado a Terceros	46.510	46.003
Total	47.846	47.920

Nota 19.- Gastos Financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Comisiones Bancarias	994	828
Intereses Bancarios	563	687
Total	1.557	1.515

Nota 20.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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