

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.675	3.019
Otras cuentas y documentos por cobrar	6.702	3.581
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota M)	842.485	132.667
Activos por impuestos corrientes (Nota F)	291.165	267.834
Servicios y otros pagos anticipados (Nota G)	244.592	127.009
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.408.619	534.110
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota H)	98.205	70.676
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota M)	100.800	800
Activos intangibles		2.612
Activo por impuesto diferido	8.227	5.807
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	207.232	79.895
TOTAL ACTIVOS	1.615.851	614.005
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiros (Nota I)	273.885	74.720
Obligaciones con Instituciones financieras	12.926	
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota J)	522.779	120.422
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota M)	105.685	22.638
Anticipo de clientes relacionados (Nota M)	150.000	168.536
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	409.017	248.067
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.474.272	632.383
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras	18.345	
Provisiones por beneficios a empleados	47.574	23.229
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	65.919	23.229
PATRIMONIO (Nota L)		
Capital social	800	800
Aporte para futuro aumento de capital	100.000	
Otros resultados integrales	13.911	
Resultados acumulados	(39.051)	(42.407)
TOTAL PATRIMONIO	75.660	(41.607)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.615.851	614.005


 Ab. Josefa Castro Cedeño
 Representante Legal


 CPA. Yelitza Sánchez Pinargote
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	5.793.487	4.704.047
COSTO DE OBRA	<u>3.357.280</u>	<u>3.857.717</u>
UTILIDAD BRUTA	2.436.207	846.330
GASTOS:		
Administrativos y operacionales (Nota N)	2.461.876	823.070
Financieros	7.846	3.077
OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	96.333	4.238
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	62.818	24.421
Participación de trabajadores en las utilidades (Nota O)	9.423	3.663
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota O)	52.504	68.927
Diferido	<u>(2.420)</u>	<u>(5.807)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>3.311</u>	<u>(42.362)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</i>		
Ganancias actuariales	<u>13.911</u>	<u> </u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>17.222</u>	<u>(42.362)</u>


 Ab. Josefa Castro Cedeño
 Representante Legal


 CPA Yelitza Sanchez Pinargote
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

CONSTRUICORA HENG ZHENG "CONSTRUZHENG CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 01 de enero de 2018	800			(45)
Pérdida del ejercicio				(42.362)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800			(42.407)
Ajustes de saldo inicial			13.911	45
Garancia actuaria, neto		100.000		
Aporte de accionistas				
Utilidad neta del ejercicio				3.311
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	100.000	13.911	(39.051)

Saldo al 01 de enero de 2018
 Pérdida del ejercicio
 Saldo al 31 de diciembre de 2018
 Ajustes de saldo inicial
 Garancia actuaria, neto
 Aporte de accionistas
 Utilidad neta del ejercicio
 Saldo al 31 de diciembre de 2019


 Ab. Josefa Castro Cedeno
 Representante Legal


 CPA. Yelitza Sanchez Pinargote
 Contadora General

Veá notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	5.082.730	4.895.799
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.552.425)	(4.585.737)
Otros ingresos y egresos, neto	96.333	4.238
EFFECTIVO NETO USADO EN (PROVENIENTE DE) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(373.362)	134.300
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(47.219)	(75.414)
Adquisición de activos intangibles		(2.612)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(47.219)	(78.026)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros	199.165	74.720
Obbligaciones con instituciones financieras, neto	31.271	
Pago por beneficios a empleados	(2.024)	
Financiamiento con relacionadas, neto	212.825	(127.975)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	441.237	(53.255)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	20.656	3.019
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3.019	
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	23.675	3.019


 Ab. Josefa Castro Cedeño
 Representante Legal


 CPA. Yellza Sánchez Pinergola
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	3.311	(42.382)
Ajustes por:		
Activo por impuesto diferido	(2.420)	(5.807)
Depreciación propiedades, planta y equipo	19.690	4.738
Ajustes saldo inicial	45	
Baja de activos intangibles	2.812	
Provisiones por beneficios a empleados	40.280	23.229
	<u>63.518</u>	<u>(20.202)</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(710.757)	(6.248)
Activo por impuesto corriente	(23.331)	(267.834)
Otros activos corrientes	(117.583)	(127.009)
Cuentas y documentos por pagar	253.841	309.526
Otros pasivos corrientes	160.950	248.067
	<u>(436.880)</u>	<u>154.502</u>
EFECTIVO NETO USADO EN (PROVENIENTE DE) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(373.362)</u>	<u>134.300</u>


 Ab. Josefa Castro Cedeño
 Representante Legal


 CPA. Yajira Sanchez Pinargote
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA HENG ZHENG "CONSTRUZHENG CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en US Dólares)

A. CONSTRUCTORA HENG ZHENG "CONSTRUZHENG CÍA. LTDA.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Durán mediante escritura pública el 23 de noviembre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre del mismo año. Su actividad principal es el movimiento de tierras: excavación, nivelación y ordenación de terrenos de construcción, excavación de zanjas, remoción de piedras, voladura y construcción de inmuebles.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Representante Legal de la Compañía con fecha 18 de mayo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
(Continuación)

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretenda venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- Otras cuentas por cobrar: Corresponde a préstamos pendientes de cobro realizados a terceros, a empleados y directivos de la Compañía, las cuales no devengan intereses.
- Cuentas por pagar comerciales: Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se da de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiera a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiera el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios futuros que se espera obtener por los montos anticipados a los proveedores de bienes y servicios, y que aún no se devengan. Se acredita cuando se liquida el contrato, servicio o adquisición de bienes que la origina.

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipos en efectivo que serán liquidados con la correspondiente factura. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en doce meses contados de la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Maquinarias	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. 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

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias que son registradas a sus correspondientes valores nominales y se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocerán en resultados o en otro resultado integral. Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en otro resultado integral se presentarán en el estado de resultado integral.

Impuesto a la renta:

• Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las Compañía es de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

CONSTRUCTORA HENG ZHENG "CONSTRUZHENG CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Quando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos de actividades ordinarias se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de construcción se reconocen de acuerdo al método del porcentaje de terminación; sobre la base de la terminación de una proporción física del contrato.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas del exterior y estados de cuenta recibidos.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o a aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo.

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

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado 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, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota C.

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,875		3,019	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	842,486	100,800	132,667	800
Total activos financieros	866,361	100,800	135,686	800

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Sobregiros	273,885		74,720
Obligaciones con instituciones financieras	12,926	18,345	
Cuentas y documentos por pagar proveedores	522,779		120,422
Cuentas y documentos por pagar relacionados	255,665		189,174
Total pasivos financieros	1,065,255	18,345	395,142

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dada su naturaleza de corto plazo.

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde al crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado IVA por adquisiciones. La Administración de la Compañía utilizará este crédito, durante el siguiente ejercicio económico.

G. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Incluye principalmente US\$133,805 (US\$25,045 en el 2018) a Full C.A.D. Asistencia Integral en Arquitectura S.A. y US\$24,800 a Coello Vera Estebán Eduardo.

H. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Costo	Maquinarias	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 01-01-2018						
Adiciones	45,692	6,396	5,182	18,144		75,414
Saldo al 31-12-2018	45,692	6,396	5,182	18,144		75,414
Adiciones	2,995	207	1,200	3,369	39,448	47,219
Saldo al 31-12-2019	48,687	6,603	6,382	21,513	39,448	122,633
(-)						
Depreciación acumulada						
Saldo al 01-01-2018						
Adiciones	3,330	221	80	1,107		4,738
Saldo al 31-12-2018	3,330	221	80	1,107		4,738
Adiciones	4,818	653	623	6,604	6,992	19,690
Saldo al 31-12-2019	8,148	874	703	7,711	6,992	24,428
Saldo al 01-01-2018						
Saldo al 31-12-2018	42,362	6,175	5,102	17,037		70,676
Saldo al 31-12-2019	40,539	5,729	5,679	13,602	32,456	96,205

La depreciación corriente fue reconocida en resultados por US\$2,429 y US\$17,261 en costos de ventas y gastos administrativos respectivamente.

CONSTRUCTORA HENG ZHENG "CONSTRUZHENG CÍA. LTDA.**I. SOBREGIROS:**

Corresponde al sobregiro mantenido en la cuenta corriente de Banco Guayaquil S.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$125,595 (US\$74,720 en el 2018) y US\$148,290 respectivamente.

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

Corresponde a proveedores de bienes y servicios en el giro ordinario del negocio. Incluye principalmente US\$89,593 a Wang Xiaojin, US\$68,513 a Troyanseg Cía. Ltda, US\$30,399 (US\$18,539 en el 2018) a Oporcom S.A., US\$25,094 a Francisco Parrales Anaslacio, US\$23,974 a Compañía Comercial Pan-Americana C.A., US\$21,903 a Minisuper de Lee Minisuperdelee S.A. y US\$52,111 (US\$10,000 en el 2018) a Materiales de Construcción Macon S.A.

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	52,389	42,323
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(1) 185,760	37,524
Sueldos y beneficios sociales	(2) 157,236	95,692
Participación de trabajadores en las utilidades (Nota O)	9,423	3,663
Impuesto a la renta por pagar (Nota O)	4,209	68,865
	<u>409,017</u>	<u>248,067</u>

(1) Incluye principalmente US\$102,169 (US\$20,766 en el 2018) y US\$79,733 (US\$16,138 en el 2018) por aporte patronal y personal pendientes de pago respectivamente.

(2) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos	50,817	34,708
Décimo tercer sueldo	8,355	6,649
Décimo cuarto sueldo	30,167	23,681
Fondos de reserva	10,599	212
Vacaciones	50,905	27,461
Multas y descuentos	6,393	2,981
	<u>157,236</u>	<u>95,692</u>

L. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 participaciones autorizadas, emitidas y en circulación a un valor nominal de US\$1 cada una.

Aporte para futuro aumento de capital: Corresponde a futuros aportes que efectuarán los Socios para incrementar el capital social de la Compañía, el cual está a disposición de los mismos. Con fecha 5 de febrero de 2020, la Junta General de Socios ratificó la intención de efectivizar el aumento de capital durante el siguiente ejercicio económico.

L. PATRIMONIO: (Continuación)

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

M. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

A continuación, se presenta un resumen de los saldos mantenidos con compañías y partes relacionadas, todas locales:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes:		
Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cía. Ltda.		
Heng Xin Cía. Ltda.	20,331	125,124
Xin-Ren Cía. Ltda.	722,706	356
Xin-Ren Cía. Ltda.	32	32
Eco Shrimp Ecoshrimp, Cía. Ltda.	91,604	
Laboratorio y Camaronera Wanbi S.A.	2,041	933
Crustáceos & Peces de Sudamérica S.A. Crupesa	30	1,125
Natural Seaf	211	
Gold Camarón Cía. Ltda.	30	
Explotación y Distribución de Camarones Lvju Sociedad Anónima		5,098
	<u>842,485</u>	<u>132,667</u>
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes:		
Accionistas	(1) 100,800	800
	<u>100,800</u>	<u>800</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes:		
Explotación y Distribución de Camarones Lvju Sociedad Anónima		14,373
Laboratorio y Camaronero Wanbi S.A.	30,788	2,500
Crustáceos & Peces de Sudamérica S.A. Crupesa	870	5,785
Productos Naturales del Mar Pronadmar S.A.	7	
Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cía. Ltda.	85,000	
	<u>105,885</u>	<u>22,638</u>
Anticipos recibidos:		
Crustáceos & Peces de Sudamérica S.A. Crupesa	150,000	166,536
	<u>150,000</u>	<u>166,536</u>

A continuación un detalle de las transacciones con Compañías y partes relacionadas, todas locales:

Activos:	Transacción	Naturaleza de la relación	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Explotación y Distribución de Camarones Lvju S.A.				5,098
Heng Xin Cía. Ltda.	Préstamos	Relacionada de accionista	2,182	
Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cía. Ltda.				125,000
			<u>2,182</u>	<u>130,098</u>

M. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:
(Continuación)

	Transacción	Naturaleza de la relación	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Pasivos				
Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cia. Ltda. Productos Naturales del Mar Pronadmar S.A.			65,000	
Crustáceos & Peces de Sudamérica S.A. Crupesa S.A. Laboratorio y Camaronero Wanbi S.A.	Préstamos	Relacionada de accionista	7	
		(2)	150,000	
				2,500
			<u>215,007</u>	<u>2,500</u>
Ingresos				
Heng Xin Cia. Ltda. Laboratorio y Camaronero Wanbi S.A.	Comercial	Relacionada de accionista	(3) 4,805,049	4,704,047
			2,224	3,113
			<u>4,807,273</u>	<u>4,707,160</u>
Gastos				
Heng Xin Cia. Ltda. Explotación y Distribución de Camarones Lvju Sociedad Anónima	Comercial	Relacionada de accionista	2,616,682	1,372,074
Crustáceos & Peces de Sudamérica S.A. Crupesa S.A.			8,413	5,365
				10,727
			<u>2,625,095</u>	<u>1,388,166</u>

- (1) Corresponde principalmente a la obligación que mantienen los socios de efectivizar el aumento de capital, tal y como se estableció en el compromiso firmado según actas de Junta General de Socios de fecha 5 de febrero de 2020. (Ver nota L)
- (2) Corresponde a préstamo otorgado para financiar pagos varios. Estos préstamos no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés estipuladas.
- (3) Con fecha 27 de diciembre de 2017 la Compañía suscribió un contrato de construcción (Ver Nota Q); a la fecha de los estados financieros se devengó US\$4,805,049 que se reconocieron en resultados, de acuerdo con el porcentaje de terminación estimado de la obra.

N. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERACIONALES:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y beneficios sociales	276,832	368,827
Gastos de personal y comunicaciones	35,096	38,766
Impuestos y contribuciones	11,100	3,655
Honorarios profesionales	45,831	40,250
Manténimientos y reparaciones	15,804	88,872
Arrendamiento operativo	(1) 2,009,118	
Depreciaciones	17,261	4,738
Servicios varios y otros gastos	51,034	277,962
	<u>2,461,876</u>	<u>823,070</u>

- (1) Incluye principalmente US\$1,999,987 por alquiler de horas máquina a su relacionada Heng Xin, Cia. Ltda.

O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	62,818	24,421
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	9,423	3,663
Utilidad gravable	53,395	20,758
Más: Gastos no deducibles:		
Diferencias permanentes (1)	116,339	491,123
Diferencias temporarias (2)	40,281	23,229
Menos: Deducción por incremento neto de empleados		259,401
Base imponible para impuesto a la renta	210,015	275,709
Impuesto a la renta causado	52,504	68,927
Menos: Retenciones en la fuente del período	48,295	62
Impuesto a la renta por pagar	4,209	68,865
Tarifa impuesto a la Renta	25%	25%

(1) Incluye principalmente US\$58,920 (US\$249,508 en e 2018) de gastos sin sustentos, US\$29,414 (US\$81,149 en el 2018) por sueldos y beneficios sociales no aportados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y US\$12,387 por multas e intereses.

(2) Corresponde al reconocimiento de las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

P. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuariamente formuladas por empresas o profesionales especializados. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. <p>Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</p>

P. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
<p>> Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</p> <p>> Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</p> <p>> Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</p>	<p>> En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</p> <p>> Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de departistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</p>	<p>> Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</p> <p>Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores</p>

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

Q. CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN:

Fecha de suscripción	: 27 de diciembre de 2017
Cliente	: HengXinCia. Ltda
Antecedentes	: El cliente es dueño de un terreno que suma la cantidad de 1,722,991 Ha en la Isla Puná, y tiene como proyecto la construcción de camaroneras.
Objeto	: Se obliga a ejecutar los trabajos de construcción de Camaronera en la isla Puná enmarcado en los siguientes puntos: <ul style="list-style-type: none"> • Desbroce y limpieza del terreno con las maquinarias. • Excavación y desalojo de tierra. • Compactación y construcción de muros. • Topografía planimetría y alimétrica, con sus planos. • Construcción de 35 piscinas con sus respectivos muros y compuertas. • Campamento general. • Bodega y obras sanitarias. • Obras eléctricas
Plazo	: 3 años (a partir de la firma del contrato)
Precio	: US\$25,000,000

CONSTRUCTORA HENG ZHENG "CONSTRUZHENG CIA. LTDA.**R. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

S. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.