

**BORLETI S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

**BORLETI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

## **ÍNDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Borleti S.A.
NIIF para las PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Parque Empresarial Colon  
Edif. Corp. 3, primer piso ofic. 102  
Telefonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048  
P.O. Box: 09-03-30051  
Email: info@valarezoasociados.com  
www.valarezoasociados.com  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**Borleti S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Borleti S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Borleti S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Borleti S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

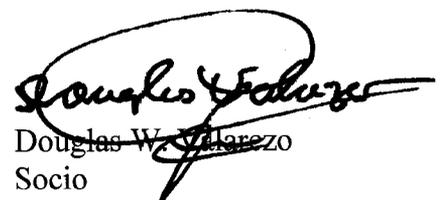
### **Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

El Informe de Cumplimiento Tributario de Borleti S.A. al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Marzo, 29 del 2020  
Guayaquil, Ecuador



No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: 578



Douglas W. Valarezo  
Socio  
Registro Profesional  
No. 31.196

## Anexo 1

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Borleti S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Parque Empresarial Colón  
Edif. Corp. 3, primer piso ofc. 102  
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048  
P.O. Box: 09-03-30051  
Email: info@valarezoasociados.com  
www.valarezoasociados.com  
Guayaquil - Ecuador

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**BORLETI S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	6,267	45,006
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	194,987	378,408
Anticipo a proveedores		21,350	23,619
Gastos pagados por anticipados		13,293	12,483
Activos por impuestos corrientes	6	52,477	53,939
<b>Total activo corriente</b>		<b>288,374</b>	<b>513,455</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad y equipos	7	145,803	204,028
Propiedad de inversión	8	374,972	45,606
<b>Total activo no corriente</b>		<b>520,775</b>	<b>249,634</b>
<b>Total activo</b>		<b>809,149</b>	<b>763,089</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	9	8,205	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	67,226	104,426
Anticipo de clientes	11	58,766	150,811
Pasivos por impuestos corrientes	6	14,112	14,339
Obligaciones acumuladas	12	12,903	19,042
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>161,212</b>	<b>288,618</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	9	158,344	-
Provisiones por beneficios	13	48,836	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>207,180</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>			
	15		
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		9,200	9,200
Reserva legal		40,572	37,468
Otros resultados integrales		(39,077)	-
Resultados acumulados		423,899	395,969
Resultados del ejercicio		5,363	31,034
<b>Total patrimonio</b>		<b>440,757</b>	<b>474,471</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>809,149</b>	<b>763,089</b>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.

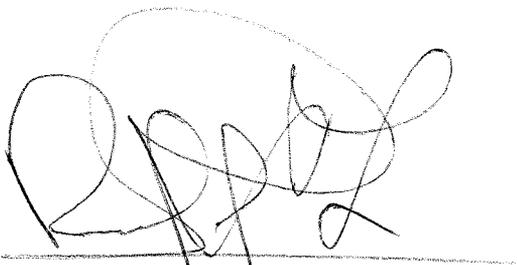
Ing. Ricardo Tituana Torres  
Gerente General

Eco. Fredy Terán Ríos  
Contador General

**BORLETI S.A.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	953,010	1,104,743
Otros ingresos		89,056	73,862
Gastos			
Administración	17	(1,009,205)	(1,135,502)
Financieros		(17,043)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,818	43,103
Menos gasto por impuesto a la renta Corriente	6	(10,455)	(12,069)
Utilidad del ejercicio		<u>5,363</u>	<u>31,034</u>
Otros resultados integrales			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio		(39,077)	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio y resultado integral del año		<u>(33,714)</u>	<u>31,034</u>

Las notas adjuntas 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.



\_\_\_\_\_  
 Ing. Ricardo Tituana Torres  
 Gerente General

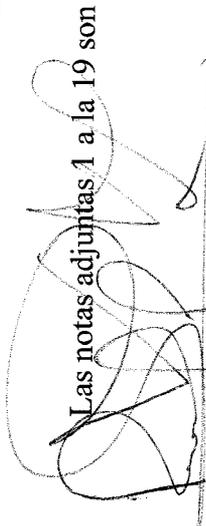


\_\_\_\_\_  
 Eco. Fredy Terán Ríos  
 Contador General

**BORLETI S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	28,018	35,181	-	378,020	21,151	472,370
Mas (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado	-	-	-	-	21,151	(21,151)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	2,287	-	(2,287)	-	-
Otros ajustes patrimoniales	(9,200)	(18,818)	-	-	(915)	-	(28,933)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	31,034	31,034
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	9,200	37,468	-	395,969	31,034	474,471
Mas (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado	-	-	-	-	31,034	(31,034)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	3,104	-	(3,104)	-	-
Otros resultados integrales (pérdidas actuariales)	-	-	-	(39,077)	-	-	(39,077)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	5,363	5,363
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	9,200	40,572	(39,077)	423,899	5,363	440,757

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Ing. Ricardo Tituana Torres  
 Gerente General

  
 Edo. Eddy Terán Ríos  
 Contador General

BORLETI S.A.

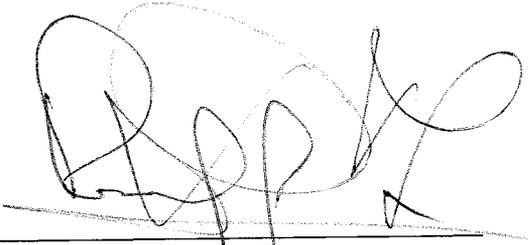
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros de servicios		1,044,034	938,788
Otros cobros		89,609	39,472
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(642,174)	(580,230)
Pagos al personal		(329,438)	(345,941)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones		(7,672)	(11,434)
Pagos de impuestos		(9,220)	(22,345)
Pago de intereses		(17,043)	(852)
Flujo neto de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>128,096</u>	<u>17,458</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades de inversión		(329,366)	(10,108)
Adquisición de propiedad y equipo		(4,018)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(333,384)</u>	<u>(10,108)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pagos a accionistas		-	(8,125)
Prestamos con relacionadas		-	(954)
Cobro de préstamo relacionada		-	40,000
Prestamos con instituciones financieras		190,000	-
Pago de préstamos con instituciones financieras		(23,451)	-
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiamiento		<u>166,549</u>	<u>30,921</u>
Aumento (Disminución) neto en flujo de efectivo		(38,739)	38,271
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		45,006	6,735
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>6,267</u>	<u>45,006</u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. Ricardo Tituana Torres  
Gerente General

  
Eco. Fredy Terán Ríos  
Contador General

**BORLETI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**  
(Expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:**

La compañía Borleti S.A. fue constituida el 12 de junio de 1997, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador; siendo su actividad económica principal el dedicarse a laboratorio de mecánica de suelos, asesoramiento técnico de obras civiles, ensayos de materiales, perforaciones, diseño de cimentación, diseño estructural, diseño vial, construcción de toda obra civil administración de bienes raíces.

Al cierre del ejercicio 2019, sus Accionistas son:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital US\$</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentajes</u>
Tituana Torres Ricardo Xavier	600	Ecuatoriana	75%
Parada Parra Rosaida Teresa	200	Ecuatoriana	25%
	<u>800</u>		<u>100%</u>

**NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Borelti S.A. comprenden, los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

(c) Moneda funcional y de Presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos en efectivo disponible en un banco local. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambio de valor.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión por deterioro de la cartera para reducir su valor al de probable realización. Dicho deterioro se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 30 días.

(f) Impuestos. -

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

(i) Impuesto 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente, todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía valoró no reconocer este impuesto.

(g) Propiedad y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Equipos se medirá inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, los Equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparaciones, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultado en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de los 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 presenta el rubro que la Compañía registra como Equipos con sus respectivos años de vida útil que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Otros equipos	10	10%

- (iv) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un Equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Propiedad de inversión. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La Propiedad de inversión es aquella mantenida para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelos del costo y avalúo catastral.  
 - Luego del reconocimiento inicial, la propiedad de inversión es medida al costo o a su valor razonable. La Compañía aplica el método del avalúo.  
 El terreno adquirido en el 2019 fue actualizado al cierre del ejercicio al avalúo catastral, sin embargo, su contrapartida de registro no fue Otros resultados integrales cuenta patrimonial, sino Otros ingresos.

(iii) Retiro o venta de Propiedad de inversión. - Una Propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la Propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la Propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la Propiedad de inversión.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las 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.

(j) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(k) Beneficios sociales a empleados. -

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) 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.

(l) Reconocimiento de ingresos. -

Los 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.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios o venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y Gastos. -

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

(n) 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 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.

(o) Instrumento financiero. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al

momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(p) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades y enmiendas vigentes. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

### NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 cargos 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.

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalente al efectivo consistía en:

		2019	2018
Caja		1,004	1,245
Bancos			
Banco del Pichincha C.A.	(1)	4,418	23,240
Inversiones			
Inversiones Fiducia	(2)	845	20,521
		<u>6,267</u>	<u>45,006</u>

- (1) El saldo en banco corresponde a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe este banco local tiene una calificación de AAA-.
- (2) Corresponde a inversiones en Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles el cual tiene un rendimiento anual de 4.63%, con el plazo de 30 días.

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistía en:

		2019	2018
Clientes		181,385	332,419
Compañías relacionadas:			
Ingeniería de Suelos Ingesuelos C. Ltda.	(1)	13,242	43,900
Préstamos a empleados		360	2,089
		<u>194,987</u>	<u>378,408</u>

- (1) Durante el año la Compañía recuperó un valor de US\$11,802 y compensó con cuentas por pagar con la misma compañía un valor de US\$18,856.

**NOTA 6. IMPUESTOS:**

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

<u>Activos:</u>	Saldos al 31-dic-18	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-19
IVA pagado	6,368	137,835	144,203	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	47,571	23,767	18,861	52,477
	<u>53,939</u>	<u>161,602</u>	<u>163,064</u>	<u>52,477</u>
<u>Pasivos:</u>	Saldos al 31-dic-18	Pagos y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-19
Impuesto a la renta por pagar	12,069	12,069	10,455	10,455
IVA por pagar y retenciones en la Fuente	814	150,430	152,293	2,677
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,456	14,612	14,136	980
	<u>14,339</u>	<u>177,111</u>	<u>176,884</u>	<u>14,112</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,818	43,103
Más - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	26,002	-
Utilidad gravable	41,820	43,103
Tasa de impuesto	(1) 25%	28%
Impuesto a la renta determinado	<u>10,455</u>	<u>12,069</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017.

En el año 2018 por error en el funcionamiento de la página web del ente de control, al momento de la declaración del impuesto a la renta de la Compañía, el sistema calculó automáticamente el 28% y no del 25%, como debió corresponder.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

#### NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS:

La Propiedad y Equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-19
Terreno	-	(1) 8,290	8,290	-	8,290
Maquinaria y equipos	347,926	(476)	347,450	(3) (106,383)	241,067
Vehículos	279,796	-	279,796	(4) (62,860)	216,936
Repuesto y accesorios	82,348	(2) (19,790)	62,558	(5) (20,853)	41,705
Equipo de computación	16,565	-	16,565	-	16,565
Muebles y enseres	11,933	-	11,933	-	11,933
Equipos de oficina	941	-	941	-	941
	739,509	(11,976)	727,533	(190,096)	537,437
Menos- Depreciación acumulada	(485,681)	(37,824)	(523,505)	131,871	(391,634)
	<u>253,828</u>	<u>(49,800)</u>	<u>204,028</u>	<u>(58,225)</u>	<u>145,803</u>

- (1) Corresponde a la adquisición de un terreno ubicado en Durán, el cual se encuentra registrado al cierre del ejercicio de acuerdo al avalúo catastral realizado por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Durán con un valor razonable de US\$8,290. El costo del terreno de acuerdo a lo establecido en la escritura pública que contiene el contrato de compraventa y al pago realizado es de US\$520. La contrapartida del registro del avalúo no fue a Otros resultados integrales cuenta patrimonial, sino a Otros ingresos cuenta de resultados del año.
- (2) Incluye la compra dos motobombas por US\$797 y la baja de repuestos por US\$20,587.
- (3) Corresponde a la baja de maquinarias por US\$110,401 y a la compra de una maquinaria por US\$4,018.
- (4) Corresponde a la baja de vehículos por US\$48,860 y a la venta de uno de los vehículos por US\$14,000

- (5) Corresponde a la baja de repuestos y accesorios por US\$20,853.

**NOTA 8. PROPIEDAD DE INVERSIÓN:**

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos y movimientos de las Propiedades de inversión son los siguientes:

	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Saldos al 31-dic-19
Propiedades de inversión	(1) 45,606	(2) 329,366	374,972

- (1) Corresponde a adquisición de un terreno ubicado en la urbanización Bellavista en Guayaquil, el cual se encuentra registrado de acuerdo al avalúo catastral realizado por la Muy Ilustre Municipalidad del Cantón Guayaquil.
- (2) Corresponde a la adquisición de un departamento, proyecto urbanístico "JARDINES PARQUE MAGNO", ubicado en la parroquia urbana satélite la puntilla, del cantón Samborondón.

**NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones financieras consistían en:

	2019	2018
Corto Plazo		
Banco Pichincha C.A.	(1) 8,205	-
Largo Plazo:		
Banco Pichincha C.A.	(1) 158,344	-

- (1) Préstamo otorgado por US\$190,000, con una tasa de interés del 10.21% a 5 años plazos.

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistía en:

		2019	2018
Proveedores locales		27,626	56,050
Compañías relacionadas:			
Ingeniería de Suelos Ingesuelos C. Ltda.		-	6,358
Accionistas	(1)	39,600	42,018
		<u>67,226</u>	<u>104,426</u>

- (1) El movimiento de accionistas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como se detalla a continuación:

	Saldos al 31-dic-18	Pagos	Reclasificación	Saldos al 31-dic-19
Accionistas				
Ing. Ricardo Tituana	13,014	13,014	(a) 18,600	18,600
Abg. Rosaida Parada	29,004	8,004	-	21,000
	<u>42,018</u>	<u>21,018</u>	<u>18,600</u>	<u>39,600</u>

- (a) Corresponde a reclasificación de anticipos de clientes (Véase Nota 11 literal (1)).

#### NOTA 11. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de los Anticipos de clientes son los siguientes:

	2019	2018
Anticipos de clientes	(1) <u>58,766</u> (2)	<u>150,811</u>

- (1) Incluyen los siguientes anticipos: Xavier Mora con US\$23,770, Zoila Maria Guerra Cabrera, con US\$14,789, Masteri-Gentrack S.A. con US\$8,000, Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A con US\$7,977 y otros con US\$4,230. Adicionalmente en el 2019 la Compañía reclasificó a Cuentas por pagar Accionistas un valor de US\$18,600.
- (2) Incluyen los siguientes anticipos: Corconsa, Coronel & Cordovez Constructora S.A. con US\$85,000, Etinar S.A. con US\$20,000, Gesfarsa S.A. con US\$15,100, Corporación Celeste Cía. Ltda. CORPACEL con US\$11,133 y otros con US\$19,578.

#### NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones acumuladas consistía en:

	2019	2018
Sueldos por pagar	7,343	8,480
Con el IESS	2,769	2,956
Participación a trabajadores	2,791	7,606
	<u>12,903</u>	<u>19,042</u>

#### NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2019	2018
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo.	(Nota 4)	6,267	45,006
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.	(Nota 5)	194,987	378,408
		<u>201,254</u>	<u>423,414</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Obligación financiera corto plazo	(Nota 9)	8,205	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.	(Nota 10)	67,226	104,426
Obligación financiera largo plazo	(Nota 9)	158,344	-
		<u>233,775</u>	<u>104,426</u>

#### NOTA 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los movimientos y saldos de las Obligaciones por beneficios definidos es:

	Saldos al 31-dic-18	Otros resultados Integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-19
Jubilación patronal	-	27,020	6,928	33,948
Provisión por desahucio	-	12,057	2,831	14,888
	<u>-</u>	<u>39,077</u>	<u>9,759</u>	<u>48,836</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	-
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	-
Tasa de rotación	15.60%	-
Nº de trabajadores activos al final del año	37	-
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	486	-

#### NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social. - El Capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Durante el 2018 la Compañía procedió a disminuir el capital contable en US\$9,200, por cuanto este valor que se había registrado como incremento, nunca se lo inscribió en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, por tanto se lo reclasificó como aporte para futuro aumento de capital.

Aportes para futuras capitalizaciones. – Durante el 2018 mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 28 de octubre del 2018, se estableció reembolsar el valor a los accionistas Ingeniero Ricardo Tituana y la Abogada Rosaida Parada US\$18,018.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

**NOTA 16. INGRESOS ORDINARIOS:**

Durante el periodo 2019 y 2018 los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por las siguientes partidas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ensayos	96,564	74,137
Perforación	125,402	191,291
Informes y diseños	425,411	313,589
Construcción	16,561	498,966
Varios	415,356	26,760
Descuento en ventas	(126,284)	-
	<u>953,010</u>	<u>1,104,743</u>

**NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

Los saldos de los Gastos administrativos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos generales	634,045	711,032
Gastos del personal	320,509	363,264
Depreciación	62,041	58,411
Gasto de seguro	6,862	2,795
	<u>1,023,457</u>	<u>1,135,502</u>

**NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA:**

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 29 de marzo del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social por la nueva crisis sanitaria producto de la propagación en el mundo de un virus denominado CORONAVIRUS 2019; Ecuador no ha estado ajeno a esta afectación, la misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo del virus, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo del 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los

derechos de las personas ante la inminente presencia del virus en Ecuador, entre otras, se dispone:

- (i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- (ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- (iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- (iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- (v) Se suspende la jornada presencial de trabajo comprendida entre el 17 y 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, hasta la evaluación y posterior pronunciamiento de las autoridades competentes, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales. A la fecha del presente informe la suspensión laboral se mantiene.
- (vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas.

El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

#### NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero 7 del 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.