

**Progecon S.A.**  
**Estados Financieros**

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019

**Contenido**

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultado Integral .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**PROGECON S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROGEON S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

### Bases de la Opinión

#### General

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **PROGECON S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

## **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera · NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**

**SC-RNAE 918**

  
**JANET MACÍAS MIELES**

**Socio Responsable**

**REG. 22.340**

**Guayaquil, Marzo 10 del 2020**

## Progecon S.A.

### Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019		2018
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 160,607	US\$	23,194
Cuentas por cobrar (Nota 5)	-		164,888
Impuestos corrientes, crédito tributario más iva	117,890		68,565
Inventarios (Nota 6)	1,415,965		1,641,675
Activo disponible para la venta, al costo, sin amortización	2,676,338		1,824,519
Total activos corrientes	4,370,800		3,722,841
Propiedades y equipos, neto (Nota 7):	9,161,999		9,436,220
Total activos	US\$ 13,532,799	US\$	13,159,061
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de OLP (Nota 11)	US\$ 216,859	US\$	948,677
Cuentas por pagar (Nota 8)	1,101,897		938,828
Anticipos recibidos sin intereses	1,572,954		625,450
Impuestos corrientes (Nota 9)	16,839		8,447
Pasivos acumulados (Nota 10)	123,435		132,297
Total pasivos corrientes	3,031,984		2,653,699
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones (Nota 11)	3,328,570		3,108,650
Accionistas, sin intereses	-		396,712
Total pasivos no corrientes	3,328,570		3,505,362
Total pasivos	6,360,554		6,159,061
<b>Patrimonio de accionistas (Nota 12):</b>			
Capital pagado	1,870,518		1,870,518
Reserva legal	1,247		1,247
Reserva facultativa	1,199,140		1,199,140
Reserva por revalorización de terreno	3,700,066		3,700,066
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	229,029		229,029
Resultado del ejercicio	172,245		-
Total patrimonio de accionistas	7,172,245		7,000,000
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 13,532,799	US\$	13,159,061
<i>Ver notas adjuntas.</i>			

  
Sr. Wilson Samaniego Sarpa – Gerente General

  
CPA. Andrea Barcenas Toro – Contadora General

## Progecon S.A.

### Estados de Resultado Integral

Año Terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	US\$ 7,336,296	US\$ 7,818,285
Costo de operación (Nota 16)	<u>(6,604,242)</u>	<u>(7,068,335)</u>
<b>Margen bruto</b>	<b>732,054</b>	<b>749,950</b>
Gastos:		
Administrativos	(146,717)	(155,370)
Financieros	(315,149)	(353,654)
Participación de trabajadores	(40,528)	(36,139)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>229,660</b>	<b>204,787</b>
Impuesto a las ganancias:		
Corriente (Nota 9)	(57,415)	(51,197)
Diferido	-	-
<b>Utilidad del año</b>	<b>172,245</b>	<b>153,590</b>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados	-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>US\$ 172,245</b>	<b>153,590</b>

Ver notas adjuntas.

  
Sr. Wilson Samaniego Serpa – Gerente General

  
CPA. Andrea Barcenés Toro - Contadora General

## Progecon S.A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Año Terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por Revalorización	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2018	1,870,518	1,247	599,140	-	75,439	
Utilidad neta del año						153,590
Otro resultado integral						-
Transferencia					153,590	(153,590)
Revalorización terreno				3,700,066		
Saldos a Diciembre 31, 2018	<b>1,870,518</b>	<b>1,247</b>	<b>1,199,140</b>	<b>3,700,066</b>	<b>229,029</b>	<b>-</b>
Utilidad neta del año						172,245
Otro resultado integral						-
Saldos a Diciembre 31, 2019	<b>1,870,518</b>	<b>1,247</b>	<b>1,199,140</b>	<b>3,700,066</b>	<b>229,029</b>	<b>172,245</b>

*Ver notas adjuntas.*

  
Sr. Wilson Samaniego Serpa – Gerente General

  
CPA. Andrea Barcenas Toro - Contadora General

## Progecon S.A.

### Estados de Flujos de Efectivo

Año Terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	7,451,859	7,820,569
Pagado a proveedores y trabajadores	(6,980,776)	(7,005,403)
Intereses pagado	(315,149)	(353,654)
Impuesto a la renta	<u>(57,415)</u>	<u>(51,197)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>98,519</u>	<u>410,315</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones	(511,898)	(1,201,697)
Anticipos de clientes	947,504	(289,059)
Accionistas	<u>(396,712)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>38,894</u>	<u>(1,490,756)</u>
Variación	137,413	(1,080,441)
Efectivo al inicio del año	<u>23,194</u>	<u>1,103,635</u>
Efectivo al final del año	<u>160,607</u>	<u>23,194</u>
<b>Conciliación del resultado integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Resultado integral del año	172,245	153,590
Amortizaciones y provisiones	314,749	478,819
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	164,888	(33,134)
Inventarios	225,710	-
Otros activos	(901,144)	(361,238)
Cuentas por pagar	163,069	202,331
Beneficios a empleados	(49,390)	15,434
Otros pasivos	<u>8,392</u>	<u>(45,487)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>98,519</u>	<u>410,315</u>

Ver notas adjuntas

  
Sr. Wilson Samanico Serpa - Gerente General

  
CPA. Andrea Barcenas Toro - Contadora

**Progecon S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2019**

## **1. Actividad**

La compañía Progecon S.A. está constituida en Ecuador desde junio de 1995 y está dedicada a la ejecución de la obra civil laborando con obras del Estado (gobierno seccional GAD), pudiendo asesorar, planificar, organizar, dirigir y administrar todo tipo de obras civiles. Adicionalmente se dedica al alquiler de maquinaria y equipo caminero.

## **2. Políticas Contables Significativas**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Full. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2020 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

### **2.2 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

## 2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

## **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## **2.4 Inventario de materiales**

Son medidas al costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.5 Contratos de construcción**

La entidad registra los contratos por construcción de acuerdo al método del grado de avance, reconociendo la parte de los ingresos totales que se encuentran facturados y previamente aprobados por el mandante de acuerdo a un programa de avance y facturación que se incluye en los respectivos contratos, este proceso está en directa relación con el progreso de la actividad de cada contrato.

Los contratos son administrados a precio fijo; donde el contratista acuerda un precio fijo, o cantidad fija por unidad de producto, y en algunos casos tales precios están sujetos a cláusulas de revisión o reajuste de precios si aumentan los costos.

## **2.6 Propiedades y equipos**

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

El efecto de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto diferido son tratados por la NIC 12.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificaciones	20
Maquinarias y volquetas	20
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## **2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

## **2.8 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

## **2.9 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.10 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La compañía no reconoció el beneficio de jubilación debido a la alta rotación del personal
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos procedentes de la venta se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de los servicios prestados; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.12 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Criterios Contables**

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

## **4. Efectivo**

El efectivo está constituido por saldos en bancos locales. El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

## **5. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar representaron valores por cobrar a la M. I. Municipalidad de Guayaquil por US 152,845 y por venta de material de cantera por US 12,043 que se recuperaron en el 2019

## 6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2019	2018
Materiales para obra	US\$ 460,193	US\$ -
Piedra triturada en cantera	830,649	1,437,563
Bodega de repuestos y suministros	125,123	204,112
	<u>US\$ 1,415,965</u>	<u>US\$ 1,641,675</u>

## 7. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2019	2018
Canteras o campamentos de trabajo (terrenos):		
Vía Daule (Revalorizada, US 1,475,000 costo)	US\$ 5,175,066	US\$ 5,175,000
Vía Duran-Tambo	240,714	240,714
Vía Salitre	64,276	64,276
Edificación en cantera de Duran	360,670	360,670
Maquinarias, volquetas y equipo pesado	6,019,719	6,019,719
Planta de hormigón, asfalto y trituradora	824,180	824,180
Muebles y enseres	20,950	20,950
Contenedores y equipo de comunicación	50,000	50,000
Sub-total	<u>12,755,575</u>	<u>12,755,575</u>
Amortización acumulada	<u>(3,593,576)</u>	<u>(3,319,355)</u>
Total	<u>US\$ 9,161,999</u>	<u>US\$ 9,436,220</u>

Los campamentos de trabajo denominados, el uno "La Roca" ubicado en el km 18.5 vía a Daule el segundo "Duran" ubicado en el km 1 vía Duran Tambo y el tercero "Yolan" ubicado en la vía a Salitre parroquia Los Lojas están prendados a los bancos Bolivariano y Pacifico, al igual que las maquinarias y volquetas.

Un movimiento de las propiedades y equipos, por el año 2019 es como sigue:

	Terrenos (cánteras)	Edificación	Maquinarias (volquetas y equipo pesado)	Plantas de hormigón, asfalto y trituradora	Muebles y enseres	Contenedor es y equipo comunicaci ón	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al 31-Dic-2018	5,480,056	360,670	6,019,719	824,180	20,950	50,000	12,755,575
Adeleones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2019	5,480,056	360,670	6,019,719	824,180	20,950	50,000	12,755,575
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldo al 31-Dic-2018	-	(144,266)	(3,117,120)	(41,209)	(16,760)	-	(3,319,355)
Depreciación del año	-	(18,033)	(212,884)	(41,209)	(2,095)	-	(274,221)
Saldo al 31-Dic-2019	-	(162,299)	(3,330,004)	(82,418)	(18,855)	-	(3,593,576)
Saldo neto	5,480,056	198,371	2,689,715	741,762	2,095	50,000	9,161,999

El terreno del campamento la Roca está valuado por el Municipio de Guayaquil en US 11,351,097 por lo que la administración procedió a reconocer parcialmente dicho avalúo.

## 9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Proveedores locales	US\$	1,017,419	US\$	667,419
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		22,071		18,472
Nomina por pagar		52,407		53,178
Otros		10,000		199,759
	US\$	1,101,897	US\$	938,828

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 90 días y no generan intereses.

## 10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2019		2018	
Impuesto a la renta a pagar	US\$	-	US\$	-
Retenciones de iva a pagar		11,183		6,419
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		5,656		2,028
	US\$	16,839	US\$	8,447

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2019	2018
Utilidad efectiva (neto de participación)	229,660	204,287
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	-	-
Hacer imponible	229,660	204,787
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto causado corriente	<b>57,415</b>	51,197
Anticipo impuesto a la renta	-	<b>121,799</b>
Menos cuotas pagadas	(11,819)	(8,198)
Menos retenciones en la fuente	(73,363)	(78,183)
Menos crédito tributario años anteriores	(68,565)	(105,983)
Impuesto a la renta a favor	<u>(96,332)</u>	<u>(68,565)</u>

A fines del 2019 con la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria el anticipo de impuestos a la renta, vigente desde el año 2010, fue eliminado para el 2020 en adelante.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles, las provisiones por estos conceptos no son deducibles

No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.

Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.

Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.

La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.

Eliminación del impuesto a las tierras rurales.

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones. La contribución, en ningún caso, será superior al 25% del impuesto a la renta causado en ese año.

## 11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Beneficios sociales	US\$	46,768	US\$	96,158
Participación de trabajadores, incluye año anterior		76,667		36,139
	US\$	123,435	US\$	132,297

Un movimiento de beneficios sociales y participación de trabajadores es como es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Ene-2018	42,217	23,096	15,411	80,724
Provisiones	50,823	47,059	36,139	134,021
Pagos	(42,217)	(24,820)	(15,411)	(82,448)
Saldo al 31-Dic-2018	50,823	45,335	36,139	132,297
Provisiones	10,104	17,032	40,528	67,664
Pagos	(50,807)	(25,719)	-	(76,526)
Saldo al 31-Dic-2019	10,120	36,648	76,667	123,435

## 12. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos por obligaciones bancarias como sigue:

	2019		2018	
Banco del Pacífico, préstamo prendario e hipotecario común, vencimiento hasta 2025, dividendos mensuales e interés de 8.95%	US\$	2,046,429		2,340,774
Banco Bolivariano, préstamo prendario e hipotecario común, vencimiento hasta 2023, dividendos mensuales e interés del 9,33 %		1,499,000		1,701,628
Entidad financiera Portcoll, préstamo prendario vencimiento hasta 2019 dividendos mensuales e interés del 9.76%		-		14,925
Sub total		3,545,429		4,057,327
Porción corriente		(216,859)		(948,677)
	US\$	3,328,570		3,108,650

Los préstamos están garantizados con propiedades y equipos. La administración, como parte del acuerdo crediticio con los bancos locales, está impedida de repartir dividendos a los accionistas, mientras se mantengan las operaciones de crédito. Una descomposición de la deuda a largo plazo, es como sigue:

2021	494,983
2022	540,783
2023	1,430,447
2024	411,960
2025	<u>450,397</u>
	<u>3,328,570</u>

La liquidación final con el acreedor John Deere continúa pendiente de resolver con el remate de la maquinaria que reposa en su poder.

### **Jubilación y Desahucio**

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

La compañía no provisionó estos conceptos. En el caso de la jubilación patronal hay una alta rotación del personal y en el caso del desahucio este es cancelado en el momento en que sale el trabajador de la compañía.

### **13. Patrimonio**

**Capital pagado.** Está representado por 74,820,720 acciones ordinarias y nominativas de US 0,04 de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en la Bolsa de Valores. El capital autorizado fue establecido en US 3,741,036

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 14. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y los anticipos recibidos de clientes. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, y el efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

### (a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

### (b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos de largo plazo con entidades bancarias locales y del exterior que tienen una tasa de interés fija.

### (c) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con El Municipio en particular. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

### (d) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos. La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 15. Contratos de Obra Suscritos

Al 31 de diciembre de 2019 están pendientes de facturar los siguientes valores:

LICO-MIMG-011-2018		
Por facturar	US\$	4,856,079
LICO-MIMG-008-2018 (Mas complementario)		
Por facturar	US\$	3,248,219

Los contratos están sujetos:

- ✓ Al amparo de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública LOSNCP
- ✓ La M.I Municipalidad de Guayaquil, ha asignado a cada obra en proceso un auditor que revisa y aprueba los egresos relacionados con la obra.
- ✓ El accionista deberá notificar a la entidad informante sobre la transferencia, cesión, enajenación, bajo cualquier modalidad de las acciones, participaciones o cualquier otra forma de participación que realice la entidad.
- ✓ El valor máximo anticipo en contratos de ejecución de obras será del 20% del monto total del contrato. El valor de la obra se cancelará contra presentación de planillas.
- ✓ Emisión de pólizas de seguro en garantía por fiel cumplimiento de contrato.
- ✓ Reajustes de precio con sujeción a una fórmula establecida.
- ✓ Opción a prorrogas de plazo de terminación de obras.
- ✓ El arbitraje será en derecho sometiéndose al Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil

## 16. Costo de operación

Un resumen del costo de operación, por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de obras	5,364,229	5,694,516
Mano de obra directa	738,158	646,082
Mano de obra adicional	204,379	204,245
Depreciación	274,221	462,680
Otros, matriculación vehículos y otros conceptos	23,255	80,812
Total	<u>6,604,242</u>	<u>7,068,335</u>

## 17. Transacciones con partes relacionadas

Durante el 2019 la compañía recibió planillas de trabajo de Conadesa S.A. y Obreing S.A. por US 391,971 y US 110,410 respectivamente que fueron cargadas al costo de operación.

## 18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por lo mencionado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Las medidas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano el 18 de marzo de 2020 con el brote del virus (covid 19) relacionadas con el aislamiento o confinamiento de las personas en sus hogares, toques de queda parciales, y el cierre de los negocios excepto los que producen o comercializan alimentos no procesados, transporte de éstos en el territorio nacional, sistema bancario, recolección de basura, ciertos exportadores y las actividades de salud, ha paralizado la actividad de la construcción en la compañía a partir de esta fecha