

ARKITRUST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

ARKITRUST S.A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 26 de marzo de 2004 en Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal consiste en la construcción de toda clase de obras civiles, llámense viviendas familiares o unifamiliares, construcción de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales; podrá realizar el diseño, planificación, construcción, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras arquitectónicas y urbanísticas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.1. Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF Para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos Financieros.- Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta.

2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.- Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.5 Pasivos Financieros.- Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.6 Inventarios** – En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

- 2.7 Servicios y otros pagos anticipados.**- Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

2.8 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículo	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 2% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada período.

2.10 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF Para las Pymes “Beneficios a Empleados”. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

- 2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por la prestación servicios DE construcción son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- 2.14 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

- 2.14.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

		2019	2018
Caja	US\$	220	220
Bancos Locales		870.354	586.857
Inversiones		-	10
	US\$	<u>870.574</u>	<u>587.086</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

		2019	2018
Cientes No Relacionados	US\$		
Clientes		3.241.974	1.178.372
Anticipos a Proveedores			
Anticipo de Sueldos		1.345	11.500
Préstamos de empleados		12.068	7.921
Contratos		365.443	310.564
Proveedores		97.286	107.420
Otras Cuentas Por Cobrar		12.178	23.627
Accionistas (Ver Nota 21)		47.184	23.521
(-) Provisión Incobrables		-9.104	-9.104
	US\$	<u>3.768.373</u>	<u>1.653.821</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

		2019	2018
Crédito Tributario por Iva	US\$	-	16.412
Crédito Tributario por IR		357.075	226.335
	US\$	<u>357.075</u>	<u>242.748</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

		2019	2018
OBRAS	US\$		
En Proceso		546.843	3.127.845
Construcción Propia		25.000	20.000
	US\$	<u>571.843</u>	<u>3.147.845</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad planta y equipo es como sigue:

	Edificio	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computo	Vehículo	Total
Costo o costo atribuido:						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>167.702</u>	<u>182.228</u>	<u>20.581</u>	<u>11.091</u>	<u>227.045</u>	<u>608.646</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	167.702	182.228	20.581	11.091	227.045	608.646
Adiciones	-	18.545	860	9.667	122.954	152.027
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>167.702</u>	<u>200.773</u>	<u>21.441</u>	<u>20.758</u>	<u>349.999</u>	<u>760.673</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-21.662</u>	<u>-49.262</u>	<u>-9.219</u>	<u>-8.816</u>	<u>-90.776</u>	<u>-179.735</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	-8.385	-18.306	-2.086	-2.551	-47.368	-78.697
Gasto de depreciación del año	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-30.047</u>	<u>-67.568</u>	<u>-11.305</u>	<u>-11.367</u>	<u>-138.144</u>	<u>-258.431</u>

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR L/ P

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar l/p son como sigue:

		2019	2018
Compañías Relacionadas (Ver Nota 21)	US\$	177.272	144.020
Accionistas (Ver Nota 21)		-	103.624
	US\$	<u>177.272</u>	<u>247.644</u>

12. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones son como sigue:

		2019	2018
Inversión a Fideicomiso	US\$	350.000	-
	US\$	<u>350.000</u>	<u>-</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

		2019	2018
Proveedores Locales (a)	US\$	1.613.494	1.045.539
Anticipos por Construcción		624.465	1.594.305
Ingreso por Reembolso		142.420	49.812
Fondos de Garantía		96.540	56.996
Provisiones Varias		51.777	11.087
Tarjeta de Crédito		10.224	5.153
Otros		887.950	-13.571
	US\$	<u>3.426.870</u>	<u>2.749.322</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta obligaciones bancarias es como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Sobregiro Bancario		27.657	185.325	-	-
Préstamos Bancarios (a)	US\$	<u>642.633</u>	<u>575.630</u>	<u>752.070</u>	<u>251.352</u>
	US\$	<u>670.290</u>	<u>760.955</u>	<u>752.070</u>	<u>251.352</u>

(a) Un detalle de los préstamos bancarios es como sigue:

Institución Financiera	N° de Operación	Fecha de inicio	Fecha de Vencimiento	Al 31-12-19		Al 31-12-18	
				Porción corriente	Porción no corriente	Porción corriente	Porción no corriente
Bco. Bolivariano	OP 148876	01/10/2016	01/09/2020	18.900	2.100	25.200	21.000
Bco. Bolivariano	OP 282678	07/12/2017	01/09/2020	9.129	17.056	11.035	26.185
Bco. Bolivariano	OP 290950	22/06/2018	01/06/2020	159.798	-	299.192	159.798
Bco. Bolivariano	OP 295939	15/10/2018	01/09/2020	6.299	20.653	7.619	26.952
Bco. Bolivariano	OP 298341	12/12/2018	12/12/2019	-	-	200.000	-
Bco. Bolivariano	OP 298350	12/12/2018	01/06/2020	17.417	-	32.583	17.417
Bco. Bolivariano	OP 300064	31/01/2019	01/02/2020	51.910	-	-	-
Bco. Bolivariano	OP 3072227	30/07/2019	01/12/2019	32.952	-	-	-
Bco. Bolivariano	OP 308463	22/08/2019	01/09/2020	109.364	144.399	-	-
Bco. Bolivariano	OP 308776	28/08/2019	01/05/2020	80.757	-	-	-
Bco. Bolivariano	OP 309282	28/08/2019	01/09/2020	5.946	29.454	-	-
Bco. Bolivariano	OP 309872	28/08/2019	01/09/2020	6.186	9.911	-	-
Bco. Bolivariano	OP 311366	31/10/2019	01/11/2020	87.900	104.578	-	-
Bco. Bolivariano	OP 310467	31/10/2019	01/12/2019	5.873	-	-	-
Bco. Bolivariano	OP 313722	01/12/2019	01/11/2020	50.203	54.797	-	-
Bco. Bolivariano	OP 313755	01/12/2019	01/11/2020	-	342.991	-	-
Bco. Bolivariano	OP 310467	01/12/2019	01/11/2020	-	26.130	-	-
				642.633	752.070	575.630	251.352

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Impuestos Corrientes del Mes	US\$ 271.938	54.057
	US\$ 271.938	54.057

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	2019	2018
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	US\$ 296.836	79.017
(-) 15% Participación Trabajadores	-44.525	-11.853
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	252.311	67.164
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	74.239	55.156
Provisión por Jubilación	19.764	-
Base Imponible	346.314	122.321
Impuesto a la Renta Causado	86.578	30.580
Anticipo Determinado Del Ejercicio	-	55.566
Impuesto a la Renta	86.578	55.566
(-) Retenciones al Impuesto a la Renta del Ejercicio	-217.318	-123.259
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-226.335	-158.643
Crédito Tributario a Favor del Contribuyente	357.075	226.335

16. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el IESS son como sigue:

		2019	2018
IESS por Pagar	US\$	65.906	31.637
Fondo de Reserva		6.154	2.713
Préstamos Quirografarios		4.499	3.452
	US\$	<u>76.559</u>	<u>37.802</u>

17. OBLIGACIONES LABORALES

(a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

		2019	2018
Participación Trabajadores	US\$	63.744	21.483
Beneficios Sociales		511.958	417.506
	US\$	<u>575.703</u>	<u>438.990</u>

(b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		2019	2018
Jubilación Patronal	US\$	42.465	33.309
Desahucio		19.931	18.822
	US\$	<u>62.397</u>	<u>52.131</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		2019	2018
Saldo al principio del año	US\$	33.309	36.042
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI		9.156	-2.733
Saldo al final del año	US\$	<u>42.465</u>	<u>33.309</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2019	2018
Saldo al principio del año	US\$	18.822	22.216
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI		1.110	-3.394
Saldo al final del año	US\$	<u>19.931</u>	<u>18.822</u>

18. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuentas por pagar largo plazo son como sigue:

		2019	2018
Compañías Relacionadas (Ver Nota 21)	US\$	90.000	-
Accionistas (Ver Nota 21)		-	47.247
	US\$	<u>90.000</u>	<u>47.247</u>

19. PASIVO POR INGRESO DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los dividendos por pagar largo plazo son como sigue:

		2019	2018
Ingresos Diferidos	US\$	-	1.727.201
	US\$	<u>-</u>	<u>1.727.201</u>

20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

20.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 120.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

20.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20.3 RESULTADOS ACUMULADOS.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Cuentas por cobrar corriente</u>	Relación	País	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
José Samaniego	Accionista	Ecuador	47.184	23.521
			47.184	23.521

<u>Cuentas por cobrar no corriente</u>	Relación	País	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ecobrac S.a.	Relacionada	Ecuador	103.799	74.572
Baladi S.a.	Relacionada	Ecuador	37.421	17.455
Urbana S.a.	Relacionada	Ecuador	1.551	1.551
Murasa S.a.	Relacionada	Ecuador	23.174	43.664
Josamholding S.a.	Relacionada	Ecuador	11.328	6.778
José Samaniego	Accionista	Ecuador	-	103.624
Total			177.272	247.644

<u>Cuentas por pagar no corriente</u>	Relación	País	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Baladi S.A.	Relacionada	Ecuador	90.000	-
José Samaniego	Accionista	Ecuador	-	47.247
Total			90.000	47.247

22. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales son como sigue:

		<u>Ventas y Administrativos</u>		<u>Financieros</u>	
		2019	2018	2019	2018
Sueldos y Salarios	US\$	570.608	443.266	-	-
Beneficios Sociales		80.495	52.298		
Aporte al less		101.735	70.717	-	-
Honorarios Profesionales		79.274	46.338	-	-
Depreciación		78.693	64.426	-	-
Gasto de Gestión		5.555	16.712	-	-
Seguros		32.035	20.158	-	-
Impuesto y Contribuciones		24.648	22.678	-	-
IVA Gasto		35.556	26.062	-	-
Jubilación		15.510	-	-	-
Desahucio		7.029	-	-	-
Suministros		11.300	-	-	-
Comisiones Bancarias		-	-	18.578	9.296
Intereses		-	-	91.889	54.012
Otros		270.169	211.293	-	-
	US\$	1.312.605	973.947	110.467	63.308

23. ASPECTOS TRIBUTARIOS

23.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

23.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 25%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

23.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

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

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
