

UBANG CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ubang Constructora Cia. Ltda. es una Compañía constituida en la ciudad de Quito el 07 de marzo de 2012.

La Compañía se constituyó principalmente con el objeto de realizar actividades como definición y coordinación de proyectos de ingeniería, procura y construcción, constructora de todo tipo de bienes inmuebles, inmobiliaria, elaboración de todo tipo de elementos para inmuebles prefabricados, elaboración de planos y cálculos estructurales.

El 07 de enero de 2019, la Compañía realizó una reforma a sus estatutos a través de escritura pública N°20191701032P0016. En esta reforma se cambia el objeto social de la Compañía por actividades de ingeniería en áreas civil, mecánica, eléctrica, electrónica, sanitaria, hidrosanitaria, mecatrónica, robótica, petróleo, minias, telecomunicaciones, ambiental, transporte y demás áreas relacionadas a la ingeniería en general y nuevas tecnologías.

La Compañía mantiene un capital de US\$2,000, distribuido entre los socios de la siguiente manera:

	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Alonso Rodríguez Viña Eduardo Gonzalo	1,980	99%
Rodríguez Viña Ignacio Gonzalo Alonso	<u>20</u>	<u>1%</u>
Total	<u>2,000</u>	<u>100%</u>

La Compañía está ubicada en la ciudad de Quito, calle De Los Shyris y República del Salvador, parroquia Iñaquito.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

El total de empleados de la Compañía fue de 5 y 4 en 2019 y 2018 respectivamente.

Presencia del coronavirus en el país y decreto de estado de excepción

Como es de conocimiento público, el país está atravesando una calamidad pública ante la presencia del coronavirus, ante esta situación el Estado ecuatoriano a fin de asegurar un cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo del COVID-19, decretó, a partir del 16 de marzo de 2020, declarar el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por un tiempo de 60 días. Esta situación implica entre lo principal:

- a) Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión;
- b) Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- c) Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;
- d) Suspensión de términos y plazos a los que haya lugar, en todo tipo de procesos judiciales, administrativos y de otra índole;
- e) Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Adicionalmente, todas estas acciones han sido emprendidas en mayor o menor medida por los países en todo el mundo, lo que ha provocado una crisis generalizada con un impacto sin precedentes en la economía mundial.

Ante esta situación, la Compañía se ha visto afectada de la siguiente manera:

Debido a la emergencia sanitaria por la pandemia del Covid 19 y por efecto del estado de excepción decretado, la Compañía tuvo que adoptar la modalidad de teletrabajo en el área contable y administrativa. La movilización del personal a la oficina durante esta etapa de cuarentena, únicamente se la realizó en casos estrictamente necesarios, como por ejemplo, la emisión de cheques para pago a proveedores. El personal del área operativo no pudo cumplir con sus funciones debido a la suspensión de la obra del Metro de Quito, esto en función de que su trabajo es en su totalidad presencial.

A pesar de que al momento no podemos evaluar con certeza los posibles efectos futuros de esta situación, la Compañía ha realizado la reducción salarial a su personal, excepto por aquellas personas cuyas funciones requieren el 100% de operatividad, lo que permitirá disminuir el impacto financiero, y así mitigar el riesgo de que esta situación pueda en algún momento afectar el normal funcionamiento de las operaciones de la empresa.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera versión PYMES (NIIF), 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 Bases de preparación** - Los estados financieros de Ubang Constructora Cía. Ltda. comprenden los estados de situación, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

2.4 Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de las propiedades y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de muebles y equipos.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Oficina	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y de impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto 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 al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - 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 para 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 espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 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 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de 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.

2.10.1 Prestación de servicios - Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- b) Es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y,
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.11 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12 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 una 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.

2.13 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

2.13.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

2.14.1 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.

2.14.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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.

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

3.1 Deterioro de activos - 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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.5.3.

ESPACIO EN BLANCO

4. BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a una cuenta corriente en el Banco Internacional por US\$179 mil y US\$3 mil respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes locales	19,473	-
Clientes del Exterior	1,372	-
Relacionadas (Nota 16)	<u>96,941</u>	<u>21,254</u>
Subtotal	117,786	21,254
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Provisión de ingresos relacionadas (1) (Nota 16)	50,268	11,149
Anticipos Proveedores	10,068	-
Garantías	2,500	2,500
Empleados	1,326	1,173
Otras	331	-
Subtotal	<u>64,493</u>	<u>14,822</u>
Total	<u><u>182,279</u></u>	<u><u>36,076</u></u>

(1) Corresponde a servicios prestados, pero aun no facturados.

6. PROPIEDADES, EQUIPOS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo	249,223	249,223
Depreciación acumulada	<u>(30,033)</u>	<u>(12,455)</u>
Total	<u><u>219,190</u></u>	<u><u>236,768</u></u>
<u>Clasificación:</u>		
Oficina	195,300	206,150
Vehículos	23,093	29,113
Equipos de computación	<u>797</u>	<u>1,504</u>
Total	<u><u>219,190</u></u>	<u><u>236,768</u></u>

Los movimientos del costo y depreciación acumulada de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	-	-	579	579
Adiciones	<u>217,000</u>	<u>30,100</u>	<u>1,544</u>	<u>248,644</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2019	<u>217,000</u>	<u>30,100</u>	<u>2,123</u>	<u>249,223</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	-	-	23	23
Depreciación	<u>10,850</u>	<u>987</u>	<u>595</u>	<u>12,432</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>10,850</u>	<u>987</u>	<u>618</u>	<u>12,455</u>
Depreciación	<u>10,850</u>	<u>6,020</u>	<u>708</u>	<u>17,578</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>21,700</u>	<u>7,007</u>	<u>1,326</u>	<u>30,033</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>206,150</u>	<u>29,113</u>	<u>1,504</u>	<u>236,768</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<u>195,300</u>	<u>23,093</u>	<u>797</u>	<u>219,190</u>

ESPACIO EN BLANCO

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales y subtotal	<u>35,512</u>	<u>1,434</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Relacionadas (Nota 16)	191,947	76,084
Provisiones (1)	142,275	16,000
Empleados	-	18,999
Subtotal	<u>334,222</u>	<u>111,083</u>
Total	<u><u>369,734</u></u>	<u><u>112,517</u></u>

(1) Corresponde a servicios recibidos per aún no facturados.

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de los obligaciones acumuladas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Participación trabajadores por pagar (1)	17,717	10,584
Beneficios sociales	4,731	3,004
IESS por pagar	1,840	1,523
Sueldos por pagar	-	2,007
Total	<u><u>24,288</u></u>	<u><u>17,118</u></u>

(1) **Participación trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables.

ESPACIO EN BLANCO

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito tributario IVA	-	10,019
Total	<u>-</u>	<u>10,019</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuestos por pagar	12,694	17,105
Impuesto a la renta por pagar	<u>12,434</u>	<u>4,534</u>
Total	<u>25,128</u>	<u>21,639</u>

9.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	100,395	59,974
Gastos no deducibles	8,637	18,583
Deducciones adicionales	<u>-</u>	<u>(11,270)</u>
Base gravable	<u>109,032</u>	<u>67,287</u>
Impuesto a la renta causado 22% e Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (1)	<u>23,988</u>	<u>14,803</u>

(1) De e conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 para pequeñas y micro 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, es decir la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

ESPACIO EN BLANCO

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Saldos al comienzo del año	4,534	6,407
Provisión del año	23,988	14,803
Pagos efectuados	(16,088)	(16,676)
Saldos al fin del año	12,434	4,534

9.4 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueron utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Reformas a varios cuerpos legales

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Contribución única y temporal

- Sociedades con ingresos iguales o superiores a US\$. 1 millón pagarán en los años 2020, 2021 y 2022 la contribución única y temporal, según el siguiente detalle:

Ingresos brutos gravados desde (USD)	Ingresos brutos gravados hasta (USD)	Taifa
1.000.000	5.000.000	0.10%
5.000.000	10.000.000	0.15%
10.000.000	En adelante	0.20%

Valor de la multa por incumplimiento: US\$.1.500 por mes.

Valor máximo que pagar: 25% del IR causado en 2018.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene acuerdos claramente establecidos con clientes y posee un control permanente sobre las cobranzas y reconoce una provisión para las cuentas incobrables como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos

Riesgo de liquidez - La responsabilidad final por la gestión de liquidez, es del Gerente General. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

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

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Bancos (Nota 4)	179,597	3,920
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>182,279</u>	<u>36,076</u>
Total	<u><u>361,876</u></u>	<u><u>39,996</u></u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 7)	369,734	112,517
Préstamos	<u>-</u>	<u>50,000</u>
Total	<u><u>369,734</u></u>	<u><u>162,517</u></u>

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social - El capital autorizado consiste en el valor por el cual la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país.

12.2 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultados acumulados	83,509	38,338
Resultado del periodo	<u>76,407</u>	<u>45,171</u>
Total	<u><u>159,916</u></u>	<u><u>83,509</u></u>

13. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue;

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos por servicios	481,338	248,523
Devolución en ventas	<u>(1,526)</u>	<u>(350)</u>
Total	<u><u>479,812</u></u>	<u><u>248,173</u></u>

14. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un resumen de los costos de ventas y producción es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Honorarios y servicios	63,327	97,989
Viajes y movilización	2,060	3,958
Otros costos	<u>118,975</u>	<u>2,684</u>
Total	<u><u>184,362</u></u>	<u><u>104,631</u></u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Un resumen de los gastos de administración y venta es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Nómina y beneficios	148,694	68,584
Depreciaciones	17,578	12,432
Otros gastos	12,779	27,854
Generales	4,827	9,463
Gastos de viaje	4,598	8,574
Servicios	3,222	-
Impuestos y contribuciones	2,801	4,871
Honorarios y servicios	479	1,391
Servicios básicos	<u>-</u>	<u>361</u>
Total	<u><u>194,978</u></u>	<u><u>133,530</u></u>

ESPACIO EN BLANCO

16. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas es el siguiente:

	Cuentas por cobrar y Provisiones de ingresos		Cuentas por pagar, préstamos y anticipos	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Asturandina	117,808	7,929	-	50,000
Consortio CAF Metro de Quito	29,401	24,474	102,792	16,684
Alonso Rodríguez				
Viña Eduardo Gonzalo	-	-	89,155	59,400
TOTAL	<u>147,209</u>	<u>32,403</u>	<u>191,947</u>	<u>126,084</u>

17. COMPROMISO

El 1ero de enero de 2018 la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios técnicos especializados con el Consorcio CAF Metro de Quito por un monto total de US\$ 17,377 cuya duración fue de 6 meses.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 17 de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 17 de 2020. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros no tendrán modificaciones.