

ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO	PÁGINA
Opinión de los Auditores Externos Independientes	I - VI
Estados de Situación Financiera	VII
Estados del Resultado	VIII
Estados de Cambios en el Patrimonio	IX
Estados de Flujos de Efectivo	X - XI
Notas explicativas a los Estados Financieros	I - 30

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
OBD:	Obligación por Beneficios Definidos
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América
IVA:	Impuesto al Valor Agregado
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Párrafos de Énfasis

Incidencia de las medidas adoptadas respecto al COVID-19

Sin calificar nuestra opinión y tal como se indica más ampliamente en la Nota 29 a los estados financieros adjuntos, las medidas adoptadas en el contexto internacional y nacional para controlar el impacto del COVID-19 en la salud de las personas, han generado pérdidas significativas y diferentes sectores económicos han visto seriamente afectada su continuidad como negocio en marcha. Bajo esas perspectivas, la Compañía está analizando los diferentes escenarios de recuperación, aunque prevé una afectación importante de ingresos lo que traerá consigo un recorte significativo de costos y gastos para poder superar esta crisis, además de la preparación de un plan de salud integral para minimizar los efectos de contagio en sus operaciones con empleados, clientes y proveedores. La continuidad como negocio en marcha dependerá de las acciones que emprenda la administración de la Compañía.

Negocio en marcha

En el año 2019 **ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.**, mantiene un contrato vigente para la Construcción del EDIFICIO PRAGA ubicado en la ciudad de Quito, el cual será concluido en el año 2020. A la fecha del presente informe la Compañía no mantiene contratos adicionales; por cuanto, su continuidad operacional como negocio en marcha dependerá de sucesos subsecuentes como las decisiones y tácticas que tome la Administración para mejorar su escenario actual.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperación de activos o la cancelación y presentación de sus pasivos, que podrían generarse como resultado de lo expuesto.

Otras cuestiones

La Compañía es constituyente de CONSORCIO ARROYO del cual recibimos de la Administración una Carta explicando que los resultados finales(pérdida) de dicho Consorcio fueron absorbidos por los Socios. Por lo expuesto no podemos conocer la posible existencia de otras transacciones, procesos o fallos judiciales y saldos diferentes de los registrados en la contabilidad; así como, otra información adicional y los posibles efectos que deberían incluirse, si los hubiere, en los estados financieros adjuntos.

Información adicional presentada junto con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia dirigida a la Junta General de Socios y el Informe de Comisario, los cuales no son parte integrante de los estados financieros adjuntos, ni tampoco incluyen los estados financieros, ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de emisión del presente informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información; por lo tanto, no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre los mismos.

En conexión con la auditoría a los estados financieros adjuntos, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia y el Informe de Comisario, y si concluimos que existe un error material de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe sobre cumplimiento de las Normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos

Tal como se explica en la Nota 24 a los estados financieros adjuntos, informamos que la compañía **ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.**, cuyo objeto social está relacionado con actividades de construcción, se encuentra obligada a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), la documentación requerida en el artículo 4 de la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos. En cumplimiento a la referida Ley y al artículo 41 de las Normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, la cual fue reformada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.SCVS-DSC-2018-0041 del 21 de diciembre del 2018, y publicada en el Registro Oficial No.396 del 28 de diciembre del 2018, indicamos que el informe requerido en el artículo 41 de la referida norma, el cual debe efectuarse conforme los procedimientos descritos en la Resolución No.SCVS.DNPLA.15.008 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida el 26 de mayo del 2015, será presentado posterior a la emisión del presente informe.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, mayo 29 de 2020



Audinova Consultores & Auditores Cía. Ltda.
SCVS. PNAE No. 1203

Audinova Consultores & Auditores Cía. Ltda.

Sergio Almache
Socio

ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	5	82.417	416.514
Inversiones	6	304.000	302.500
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	1.270	47.912
Relacionadas		8.318	60.919
Anticipo a proveedores		13.435	12.372
Inventarios	8	404.091	522.603
Activos por impuestos corrientes	9	26.765	114.463
Total activo corriente		840.296	1.477.283
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos - neto	10	634.426	729.969
Total activo no corriente		634.426	729.969
TOTAL ACTIVO		1.474.722	2.207.252
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	11	272.792	292.220
Pasivos por impuestos corrientes	9	28.210	52.196
Beneficios sociales e IESS por pagar	12	91.032	105.803
Obligaciones financieras		-	19.643
Cuentas por pagar socios	15	14.949	15.258
Otras cuentas por pagar	13	152.942	709.678
Total pasivo corriente		559.925	1.194.798
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal y desahucio	14	13.214	4.380
Cuentas por pagar socios	15	271.157	-
Total pasivo no corriente		284.371	4.380
TOTAL PASIVO		844.296	1.199.178
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	16	630.426	1.008.074
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.474.722	2.207.252

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Paul Arroyo
Gerente General


Guadalupe Zambrano
Contadora General

ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.

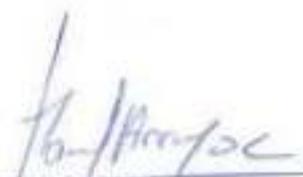
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	17	598.352	897.005
Total ingresos		<u>598.352</u>	<u>897.005</u>
COSTOS			
Costo de ventas	18	382.513	483.907
Total costos		<u>382.513</u>	<u>483.907</u>
Margen de contribución		215.839	413.098
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		204.635	178.459
Gastos financieros		1.572	1.300
Total gastos operacionales	19	<u>206.207</u>	<u>179.759</u>
(PÉRDIDA) / UTILIDAD OPERACIONAL		9.632	233.339
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales		20.452	781
(PÉRDIDA) / UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>30.084</u>	<u>234.120</u>
Participación trabajadores		(4.513)	(35.118)
Impuesto a la renta	20	(20.219)	(48.994)
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		<u>5.352</u>	<u>150.008</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Paul Arroyo
Gerente General


Guadalupe Zambrano
Contadora General

ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Aporte futura Capitalización	Otros resultados integrales	Resultados		Total
				Resultados acumulados	Resultado del período	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	-	(3.430)	122.715	55.381	175.066
Transferencia a resultados acumulados				55.381	(55.381)	-
Aporte en efectivo futura capitalización		683.000	-	-	150.008	683.000
Resultado Integral						150.008
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	683.000	(3.430)	178.096	150.008	1.008.074
Transferencia a resultados acumulados				150.008	(150.008)	-
Disminución de aportes entregados en efectivo		(383.000)			5.352	(383.000)
Resultado Integral						5.352
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	300.000	(3.430)	328.104	5.352	630.426

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Paul Arroyo
 Gerente General



Guadalupe Zambrano
 Contadora General

ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2019	2018
Efectivo provisto por clientes	151,580	1,024,101
Efectivo utilizado en proveedores	(375,755)	(366,011)
Efectivo utilizado en empleados	(75,851)	(59,834)
Efectivo utilizado en otros	(11,220)	(86,332)
Efectivo utilizado en anticipo impuesto a la renta		
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(311,246)</u>	<u>511,924</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedades y equipos	-	(44,634)
Efectivo utilizado en intangibles	-	(5,000)
Efectivo utilizado en inversiones - derechos fiduciarios	(1,500)	(302,500)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,500)</u>	<u>(352,134)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	(19,643)	19,643
Efectivo provisto por aportes de capital	-	683,000
Efectivo utilizado en préstamos de socios	(1,708)	(754,131)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(21,351)</u>	<u>(51,488)</u>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(334,097)	108,302
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	416,514	308,212
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>82,417</u>	<u>416,514</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Paul Arroyo
 Gerente General


Guadalupe Zambrano
 Contadora General

ARROYO & ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACION

Por los periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	5.352	150.008
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones de propiedades y equipos	49.543	62.199
Impuesto a la renta	20.219	48.994
Participación trabajadores	4.513	35.118
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	20.569	(771.685)
Utilidad Conciliada	<u>100.196</u>	<u>(475.366)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de cuentas por cobrar	22.498	224.203
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	12.301	(42.978)
Disminución de impuestos corrientes	87.698	23.747
Disminución (Aumento) de inventarios	122.425	(82.797)
(Aumento) Disminución de otros activos	(1.063)	78.539
(Disminución) Aumento de proveedores	(19.428)	146.759
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	(34.932)	18.147
(Disminución) de pasivos por impuestos corrientes	(44.205)	(75.601)
(Disminución) Aumento de anticipos de clientes (1)	(469.270)	688.771
(Disminución) Aumento de otros pasivos	(87.466)	8.500
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(311.246)</u>	<u>511.924</u>

(1) Corresponde a la devolución del anticipo por terminación del contrato IESS-PG-2018-0053-C (Ver not

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Paul Arroyo
Gerente General


Guadalupe Zambrano
Contadora General