

ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.

*Estados financieros por el año terminado
El 31 de Diciembre del 2019 e Informe de
Los Auditores Independientes.*

ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIA's	Norma Internacional de Auditoría.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
FV	Valor razonable (Fair value).
US\$	U.S. dólares.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios

ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.

Quito, 20 de marzo del 2020

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, 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 situación financiera de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamentos de la opinión.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores del (Ecuador), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis.

Base Contable

Tal como explica en la Nota 2.1 los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados en Normas Internacionales de Información Financiera estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Asuntos significativos de la auditoría.

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se reconoció como Gastos no Deducibles las variaciones determinadas como incremento en el estudio actuarial en base a lo establecido en El numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, modificado en diciembre de 2017 por la Ley Orgánica para el Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de Gestión Financiera, condiciona actualmente la deducibilidad tributaria al pago de la jubilación patronal y del desahucio.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría.

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende en Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe de la Gerencia y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

Responsabilidad de la Administración de ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA., por los estados financieros.

La Administración de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo (administradores), de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre

detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación. Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y estados financieros condensados, es necesaria para interpretar adecuadamente estos estados, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, para continuar como empresa 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 expresamos 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 **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicable en relación con la

independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

El formato y el contenido de este apartado del Informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.


Quito, 20 de marzo de 2020

CPA Byron Tamayo Guzmán.
Auditor Externo
RNAE 693 CC 23522

ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	794.23	39,520.42
Cuentas por cobrar	6	248,184.38	182,131.13
Activos por impuestos corrientes	7	9,532.96	7,810.54
Anticipos	8	33,500.85	127,201.94
Total activos corrientes		292,011.82	356,664.03
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	9,775.34	10,242.29
Total activos no corrientes		9,775.34	10,242.29
Activos por Impuestos Diferidos	10	1,727.44	775.72
TOTAL		303,514.60	367,682.04


Ver notas a los estados financieros



Arq. Lucia Vasconez
Gerente General


Valeria Macas
Contadora General

ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2019	2018
Obligaciones con Instituciones Financieras (Tarjetas de Crédito)	11	9,699.09	24,660.09
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	12	39,366.50	23,395.34
Cuentas y Documentos por Pagar Impuestos	13	20,448.97	20,691.90
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	14	34,856.31	10,549.50
Obras Anticipos Clientes	15	33,752.18	158,893.51
Total pasivos corrientes		138,123.05	238,190.34
PASIVOS NO CORRIENTES:			
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	17	11,356.20	6,601.80
Cuentas por Pagar Accionistas	18	63,962.00	40,000.00
Beneficios definidos L/P	19	23,195.00	20,587.00
Total pasivos no corrientes		98,513.20	67,188.80
Total pasivos		236,636.25	305,379.14
PATRIMONIO:			
23			
Capital social	23.1	400.00	400.00
Aportes Futura Capitalizacion	23.2	43,560.28	43,560.28
Reserva Legal	23.3	200.00	200.00
Reserva Activos Fijos	23.4	2,427.60	2,427.60
Resultados Acumulados	23.5	32,776.02	31,280.05
Otros Resultados Integrales	23.6	(15,343.00)	(17,061.00)
Resultados del Ejercicio	23.7	2,857.45	1,495.97
Total patrimonio		66,878.35	62,302.90
TOTAL		303,514.60	367,682.04


Aracelia Vázquez
Gerente General


Valeria Macas
Contadora General

ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>NOTAS</u>	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES	24	236,220.45	270,570.86
COSTO DE VENTAS		-	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		236,220.45	270,570.86
Gastos de Administración y Ventas	25	225,463.57	264,852.40
UTILIDAD OPERACIONAL		10,756.88	5,718.46
Otros Ingresos/Gastos	26	5,737.92	2,288.92
Otros Gastos no operacionales		-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS		5,018.96	3,429.54
Menos:			
15% Participación trabajadores		752.84	514.43
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		2,360.38	2,194.86
Total		3,113.22	2,709.29
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		1,905.74	720.25
RESERVA LEGAL		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		1,905.74	720.25
Pérdida (Ganancia) Actuarial reconocidas en el ORI		951.71	775.72
UTILIDAD PERDIDA NETA		2,857.45	1,495.97

Ver notas a los estados financieros


Arq. Lucía Vázquez
Gerente General


Valeria Maza
Contadora General

ORIOÑEZ ARQUITECTOS CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Aportes Patrimoniales Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva evaluada sobre Activos Fijos Acumulados	Resultados	Otros Resultados Integrales	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400.00	43,560.38	200.00	2,427.60	31,799.05	(17,061.00)	1,405.97	62,367.00
Variaciones:	-	-	-	-	(1,405.97)	(1,718.00)		
Resultado del Ejercicio							2,857.45	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400.00	43,560.38	200.00	2,427.60	30,393.08	(18,979.00)	2,857.45	66,679.35

Ver notas a los estados financieros


Argandoña Valencia
Gerente General


Contraloría General

ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares americanos)

	2019	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	45.025,87	412.184,33
Pagado a proveedores y empleados	(51.434,70)	(333.958,85)
Costos financieros	(5.737,92)	(2.288,92)
Otros Ingresos	(3.113,22)	(2.709,29)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(15.259,97)</u>	<u>73.229,27</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	466,95	(1.963,31)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>466,95</u>	<u>(1.963,31)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias o Equivalentes	(23.933,17)	(36.482,11)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>(23.933,17)</u>	<u>(36.482,11)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	(38.726,19)	34.783,85
Saldo al inicio del año	39.520,42	4.736,57
Saldo al final del año	<u>794,23</u>	<u>39.520,42</u>


Arq. Lucía Vásconez
Gerente General


Valeria Macas
Contadora General

ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA LTA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y Objeto Social: **ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, fue constituida en el Ecuador en el año 2013, ante el Dr. Enrique Díaz Ballesteros, Notario Décimo Octavo Del Cantón Quito.

Objeto Social.- El objeto de la compañía es la prestación de servicios especializados relacionados con todos los ámbitos de la arquitectura y el urbanismo; la ejecución de obras y construcciones de todo tipo de edificaciones, en todas sus fases; la consultoría y asesoría en arquitectura y urbanismo; en especial, todas las actividades permitidas por el artículo dos de la Ley de Ejercicio Profesional de la Arquitectura y artículos ocho y nueve del Reglamento a dicha ley. Así mismo podrá dedicarse a la prestación de servicios de arquitectura paisajista, de diseño interior, decoración de interiores y elaboración de proyectos mobiliarios así como a la fabricación, instalación, calibración, mantenimiento de traslado, ensamblaje, montaje y desmontaje de toda clase de mobiliario arquitectónico y urbano; a la gestión, a la asesoría y administración de todo tipo de proyectos inmobiliarios; servicios de consultoría técnica y de gestión general relacionados con la arquitectura y el urbanismo; y, como tal podrá realizar diseños arquitectónicos, asumir la dirección arquitectónica de los proyectos de su auditoría o de auditoría de los socios u otros arquitectos; ejecutar la dirección técnica de obras y construcciones así como la administración técnica y financiera de las obras y la fiscalización, supervisión y administración de obras de arquitectura y de urbanismo, a la comercialización de artículos de decoración y equipos relacionados con la arquitectura y el diseño interior, a la adquisición, producción, exportación e importación de todo tipo de bienes muebles relacionados con la Arquitectura, el Urbanismo y la Construcción, tales como materiales de construcción, de equipamiento y mobiliario arquitectónico y urbano, de decoración de interiores y exteriores, y los relacionados con los sistemas e Ingenierías de telecomunicaciones, eléctrica, electrónica, mecánica y sanitaria; la adquisición de bienes muebles o inmuebles necesarios para su funcionamiento y, en general toda la actividad comercial relativa al objeto social de la compañía. Además, la compañía podrá dedicarse a la importación, compra y venta de toda la clase de bienes, equipos, electrodomésticos e implementos relacionados con su objeto social. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá intervenir como socios o accionistas en la información de toda clase de sociedades o compañías, aportar, capital en las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá adquirir, conservar, hipotecar, gravar o enajenar toda clase de bienes muebles e inmuebles. En general, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarias y convenientes para su cumplimiento, no pudiendo dedicarse a las actividades prohibidas por la ley.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido presentados por el departamento de contabilidad para la revisión de Gerencia y con fecha 20 de marzo de 2020 fueron puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 Bases de preparación :

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción para PYMES explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía **ORDÓÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del Informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

A partir del año 2019 entró en vigencia la aplicación de las NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16

NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma reemplaza a:

- NIC 39 (parcialmente)
- Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta norma reemplaza a:

- NIC1
- NIC 18
- CINIIF 13

- CINIIF 15
- CINIIF 18
- SIC 31.

NIIF 16 Arrendamientos.

Esta norma reemplaza a:

- NIC17
- CINIIF 4
- SIC 15
- SIC 27

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros.

2.5.1 Clasificación.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y

que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) **Otros pasivos financieros.**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

difierende su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos intangibles.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles).

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferida.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados.

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2019	2018
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.21%	7%
Tasa(s) esperada de incremento salarial	1.50%	7%
Tasa(s) de rotación	11.80%	4%

2.12 Provisiones corrientes.

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los

bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de inflación y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

al coste amortizado		2019	2018
Efectivo y Equivalentes		794.23	39,520.42
Cuentas por Cobrar		248,184.38	182,131.13
TOTAL		248,978.61	221,651.55
Préstamos		9,699.09	24,660.09
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar		66,663.48	37,843.20
Otros Pasivos Financieros		-	-
TOTAL		76,362.57	62,503.29

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros.

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

NOTA 5			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Bancos Nacionales		794.23	30,520.42
TOTAL		794.23	30,520.42
* Corresponde al saldo:			
Banco Produbanco		-	3,962.15
Banco Pichincha		-	31,834.08
Banco Pichincha Ahorros		109.30	3,884.19
Cooperativa Imbabura		40.00	40.00
Poliza Banco pichincha		554.93	-
Total		794.23	30,520.42

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

Nota 6			
CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes			
Otras Cuentas por Cobrar		55,875.71	90,606.71
Cuentas por cobrar comerciales		187,525.96	85,708.14
Conjunto Las Lomas		6,023.64	6,023.64
Provis. Ctas Incobrables		(1,240.93)	(207.36)
TOTAL		248,184.38	187,131.13
El saldo de esta cuenta corresponde a:			
CIENTES VARIOS		6,023.64	6,023.64
Total		6,023.64	6,023.64

La provisión Cuentas Incobrables representa 0.50% 0.11%

	2019	2018
VENCIMIENTOS MENORES A 3 MESES	103,356.64	20,736.31
VENCIMIENTOS ENTRE 3 Y 6 MESES	-	-
VENCIMIENTO ENTRE 6 Y 12 MESES	-	-
VENCIMIENTOS MAYORES A 12 MESES	84,169.32	64,971.83
TOTAL CARTERA	187,525.96	85,708.14

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de la cuenta Activo por Impuestos Corrientes es como sigue:

NOTA 7			
IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Crédito Tributario Retenciones		9,532.36	7,810.54
TOTAL		9,532.36	7,810.54

8. PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de la cuenta Pagos Anticipados es como sigue:

NOTA 8			
ANTICIPOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Anticipo Proveedores Of.		3,339.43	15,370.85
Anticipo Mineduc		12,900.00	12,900.00
Anticipo Casa Naranjo Francisco		-	21,030.33
Anticipo Casa María Paz Robalino		-	3,500.00
Anticipo Carlos Rodríguez		-	5,500.00
Anticipo Cesar Villalón		16,061.42	61,900.76
Anticipo Marcelo Vasconez		250.00	-
Anticipo Quiport		950.00	-
Anticipos empleados		-	7,000.00
TOTAL		33,500.85	127,201.94

9. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.**

Un resumen de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

NOTA 9			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Edificios (bodegas)		5,602.49	5,602.49
Muebles de Oficina		13,415.88	13,415.88
Equipos de Computación		21,522.29	20,329.29
Software		5,500.00	5,500.00
Maquinaria y Equipo		19,085.04	19,085.04
TOTAL		65,125.70	63,932.70
Deprec.Acumulada Edificios		1,111.22	952.46
Deprec.Acumulada Muebles		12,680.75	12,428.50
Deprec.Acumulada Equipo de Computación		25,309.05	24,452.99
Deprec.Acumulada Maquinaria y Equipo		16,249.34	15,856.46
TOTAL		55,350.36	53,680.41
ACTIVO NETO		9,775.34	10,242.29

Un resumen de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	SALDO AL					SALDO AL
	31/12/2018	COMPRAS	VENTAS	Bajas	AJUSTES	31/12/2019
Edificios (bodegas)	5,602.49	-	-	-	-	5,602.49
Muebles de Oficina	13,415.88	-	-	-	-	13,415.88
Equipos de Computación	20,329.29	1,193.00	-	-	-	21,522.29
Software	5,500.00	-	-	-	-	5,500.00
Maquinaria y Equipo	19,085.04	-	-	-	-	19,085.04
TOTAL ACTIVOS	63,932.70	1,193.00	-	-	-	65,125.70
DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO					SALDO
	31/12/2018	GASTO DEL AÑO		Bajas	AJUSTES	31/12/2019
Deprec.Acumulada Edificios	952.46	(118.78)				1,111.22
Deprec.Acumulada Muebles	12,428.50	(252.35)				12,680.75
Deprec.Acumulada Equipo de Computación	24,452.99	(950.00)				25,309.05
Deprec.Acumulada Maquinaria y Equipo	15,856.46	(182.88)				16,249.34
TOTAL	53,680.41	(1,443.93)				55,350.36
ACTIVOS TOTALES NETOS	10,242.29					9,775.34

10. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Un resumen de los Activos por Impuestos diferidos es como sigue:

NOTA 10			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Activos por Impuestos Diferidos		1,727.44	775.72
TOTAL		1,727.44	775.72

11. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

NOTA 11			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Tarjetas de Crédito.			
Arq. José Ordoñez		2,613.74	20,345.69
Arq. Lucia Vasconez		-	2,384.32
Tarjeta Empresarial		7,085.35	1,930.08
TOTAL		9,699.09	24,660.09

12. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de Cuentas y Documentos por pagar es como sigue:

NOTA 12			
VARIOS PROVEEDORES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Varios Proveedores		39,366.50	23,395.34
TOTAL		39,366.50	23,395.34

* Corresponde al saldo:

	2019	2018
Varios Proveedores	15,770.57	10,907.30
Otras Cuentas por pagar	12,788.04	12,488.04
Sobregiros Bancarios	10,807.89	-
Total	39,366.50	23,395.34

13. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas y documentos por pagar corrientes es como sigue:

NOTA 13			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Retencion Fuente Por Compras		3,382.29	5,212.36
Iva En Ventas Por Pagar		10,630.69	9,849.23
Retencion Iva Por Pagar		6,272.84	5,499.78
Impuesto Renta Empleados		163.15	130.53
TOTAL		20,448.97	20,691.90

14. **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

NOTA 14			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
IESS		2,214.48	2,069.56
EMPLEADOS POR PAGAR		32,641.83	8,479.94
TOTAL		34,856.31	10,549.50

15. **ANTICIPO DE OBRAS CLIENTES**

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 15			
OBRAS ANTICIPOS CLIENTES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Casa Gral Villacis		8,324.38	98,605.64
Casa Sra. Maria Paz		3,100.16	6,662.39
Residencia Uzaralde		831.20	831.20
Casa Arq. Franc. Naranjo		13,695.38	33,977.56
Casa Ampl. Rodriguez		3,305.06	11,816.72
Residencia Marcelo Vasquez		4,496.00	-
Instituto Oftalmologico		-	7,000.00
TOTAL		33,752.18	158,893.51

16.- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

		2019	2018
	Utilidad/Pérdida Contable	5,018.95	3,429.54
15%	Utilidades a empleados	752.84	514.43
	UTILIDAD GRAVABLE	4,266.12	2,915.11
	Gastos No Deducibles	2,136.90	6,257.32
	Jubilación Patronal	2,771.00	-
	Bonificación por desahucio	1,555.00	-
	BASE IMPONIBLE	10,729.02	9,172.43
22%	IMPUESTO RENTA CALCADO	2,360.38	2,194.85
	Utilidad antes del calculo de Reservas	-	-
10%	Reserva Legal	-	-
	UTILIDAD INTEGRAL	1,905.73	720.25
	Pérdida (Ganancia) Actuarial reconocidas en el ORI	951.72	775.72
	UTILIDAD NETA	2,857.45	1,495.97

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2019)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2019, la Sociedad no realizó pagos de anticipo del impuesto a la renta y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 2.360.38**; por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, impuesto causado.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2019 y son susceptibles de revisión.

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

NOTA 17			
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Banco del Pichincha		11,356.20	6,601.80
TOTAL		11,356.20	6,601.80

18. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de la cuenta Préstamos Accionistas es como sigue:

NOTA 18			
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
Arq. Jose Ordoñez		39,414.00	40,000.00
Arq. Lucia Vazquez		16,548.00	-
Arq. Diego Ordoñez		8,000.00	-
TOTAL		63,962.00	40,000.00

19. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

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

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

La empresa ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA., realizó el estudio actuarial del periodo 2019 con la empresa ACTUARIA.

NOTA 19			
OBLIGACIONES CON TRABAJADORES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
JUBILACION PATRONAL		12,438.00	10,858.00
DESAHUCIO		10,757.00	9,729.00
TOTAL		23,195.00	20,587.00

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado superior a USD \$ 6.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre de 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Ampliación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se están los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa del impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria corresponde a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos del exterior. Se dispone a la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

21. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave como Gerencias. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía en el período enero-diciembre de 2019 corresponden a \$ 60.000,00.

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de ORDOÑEZ ARQUITECTOS CIA. LTDA., considera que los Importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

23. PATRIMONIO.

23.1 Capital Social.- El capital social consiste de 400,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

NOTA 23.1			
CAPITAL SOCIAL			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2019	2018
CAPITAL		400.00	400.00
TOTAL		400.00	400.00

23.2 Aportes Futuras Capitalizaciones corresponde a aportaciones realizadas por los socios de la empresa.

NOTA 23.2			
APORTE FUTURA CAPITALIZACION			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		43,560.28	43,560.28
TOTAL		43,560.28	43,560.28

23.3 Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta 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.

NOTA 23.3			
RESERVA LEGAL		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Reserva Legal		200.00	200.00
TOTAL		200.00	200.00

23.4 Reserva Revalorización Activos Fijos corresponde a un efecto de revalorización en el proceso de transición de normativa de NEC a NIIF de la empresa.

NOTA 23.4			
RESERVA ACTIVOS FIJOS		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
RESERVA ACTIVOS FIJOS		2,427.60	2,427.60
TOTAL		2,427.60	2,427.60

23.5 Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 23.5			
RESULTADOS ACUMULADOS		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Resultados Acumulados		32,776.02	31,280.05
TOTAL		32,776.02	31,280.05

23.6 Otros Resultados Integrales corresponde a las variaciones actuariales determinadas en base a estudio actuarial.

NOTA 23.6			
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
ORI		(15,343.00)	(17,061.00)
TOTAL		(15,343.00)	(17,061.00)

23.7 Resultados del ejercicio:

Corresponden a los resultados al 31-12-2019.

NOTA 23.7			
RESULTADOS del EJERCICIO		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Utilidad/Pérdida		2,857.45	1,495.97
TOTAL		2,857.45	1,495.97

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes internos y externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país

24. INGRESOS.

Un resumen de la cuenta Ingresos es como sigue:

NOTA 24			
INGRESOS		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Ingresos		236,220.45	270,570.86
TOTAL		236,220.45	270,570.86

25. GASTOS.

Un detalle de los Gastos es como sigue:

NOTA 25			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS		231,201.49	269,074.89
TOTAL		231,201.49	269,074.89

26. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

NOTA 26			
GASTOS FINANCIEROS		2019	2018
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
GASTOS BANCARIOS		5,737.92	2,288.92
TOTAL		5,737.92	2,288.92

27. CONTINGENCIAS

Al cierre de nuestro procesos de Auditoria no se registran contingencias.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Exepto por lo mencionado en el parrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emision del Informe de Auditoria (20 de marzo de 2020) se produjeron eventos que en opinion de la Administraci3n pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos:

La administraci3n de la compa1a en forma textual al respecto expresa:

" El inicio del A1o 2020 ya venia precedido por la incertidumbre de las pol3ticas gubernamentales que se debian implementar para mejorar, y levantar la d3bil econom3a del Ecuador, situaci3n que se agrav3 a1n m3s como resultado del brote del virus Covid-19 y su r3pida expansi3n al rededor del mundo, el 11 de marzo la Organizaci3n Mundial de la Salud OMS, declar3 a esta enfermedad como una pandemia.

El Ecuador tambi3n se ha visto afectado por esta situaci3n, por lo que el gobierno emiti3 un decreto presidencial que establec3a varias medidas de prevenci3n y control, entre ellas un "estado de excepci3n "el cual implica restricci3n de la circulaci3n, en el pa3s bajo ciertas condiciones. Por tal raz3n las operaciones de la Compa1a Ordo1ez Arquitectos C3a. Ltda., se ver3 reducidas en este lapso de tiempo que dure la emergencia sanitaria.

Estas afectaciones de tipo econ3mico pueden expresarse en tres estados o situaciones que se manifiestan a continuaci3n :

1. Deterioro de activos: Cuentas por Cobrar, Propiedad, Planta, Maquinaria e Implementos:

Por lógica cuando se enfrenta situaciones como las manifestadas inicialmente, causa un decrecimiento en la actividad productiva de manera general cuyos resultantes son : dificultad de rescatar cuentas por cobrar esto es, clientes afectados por los negativos efectos económicos colaterales; igualmente , todo esto conduce dependiendo la actividad que se realice a inventarios ociosos , o restringirse de aprovisionamientos y de manera similar para planta , maquinaria e implementos que se podrían depreciar, deteriorar , etc., por la inactividad.

2. Manejo y evolución de Pasivos: Laborales, Financieros, Proveedores, Órganos de control etc., etc.

La cadena de efectos colaterales expresados en Punto 1a, es similar o reciproca a quien había venido desarrollando un ritmo de actividades casi normal, sino existen ingresos se produce igualmente retrasos en cumplir con pasivos, restricción , desmotivación para ampliar operaciones , como consecuencia reducción fuerza laboral, no utilización de proveedores, en conclusión limitaciones a efecto de cumplir con órganos de control.

3. Estrategias y Coyunturales Relacionados con el Giro del Negocio.

Lo que estamos experimentando actualmente por las causas manifestadas: políticas económicas gubernamentales inadecuadas y la crisis sanitaria (pandemia) causada por Covid-19, llevándonos a casi una paralización total de actividades productivas, la lógica estrategia y coyunturas relacionadas son " optimizar al máximo recursos humanos , administrativos y financieros" a efecto de poder sostener las actuales operaciones de la empresa y proyectar la generación de nuevas actividades productivas".