

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES.**

Advisory & Consulting Auditores



MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Administración de:
MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los efectos de los asuntos indicados en los párrafos siguientes, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores y han sido incluidos únicamente para efectos de comparación de cifras.

Independencia

Somos independientes de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.**, según lo estipulado con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad del Directorio y la Administración respecto de los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que Dirección tenga intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de 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, debida 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 mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos 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 compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 30 de junio de 2020

Advisory Consulting Auditores

**Registro en la
Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-749**



**Ing. Rodrigo Cevallos
Socio.**

MECANIZDOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	5.759	29.855
Cuentas por cobrar	7	817.169	473.452
Anticipos	8	145.140	129.050
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9 (a)	37.207	15.799
Impuestos por cobrar	10 (a)	37.584	39.605
		<u>1.042.859</u>	<u>687.761</u>
Activos a largo plazo			
Propiedad, planta y equipo	11	916.863	950.634
Activos por impuestos diferidos	17 (a)	814	773
		<u>917.677</u>	<u>951.407</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.960.536</u>	<u>1.639.168</u>



Verónica Vallejo
 Representante legal



Johana Macías-Véliz
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continuación)
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	16	334.315	246.203
Acreedores comerciales	12	172.226	198.395
Impuestos por pagar	10 (b)	84.128	43.229
Beneficios sociales	14	60.033	62.723
Otras cuentas por pagar	13	288.020	118.751
Pasivos con partes relacionadas	9 (b)	194.660	119.670
		1.113.382	788.971
Pasivo largo plazo			
Reserva jubilación patronal y desahucio	15	17.558	20.466
Obligaciones financieras	16	210.488	243.683
Pasivos por impuestos diferidos	17 (b)	69.858	70.967
		297.904	335.116
		1.411.286	1.124.087
PATRIMONIO			
Capital	18	400	400
Reservas		7.318	7.318
Adopción NIIF's primera vez		248.648	248.648
Utilidad años anteriores		261.064	248.129
Pérdidas acumuladas años anteriores		-2.350	-2.350
Ganancias Netas del periodo		34.170	12.936
		549.250	515.081
TOTAL PASIVOS Y PATROMONIO		1.960.536	1.639.168



Verónica Vallejo
Representante legal



Johana Macías Véliz
Contador General

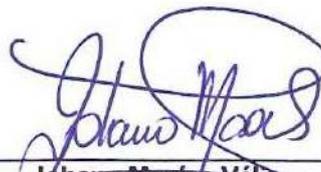
Las notas explicativas anexas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 Y 2018
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	19	2.269.960	1.701.446
Ingresos no operacionales		<u>30.257</u>	<u>17.539</u>
		2.300.217	1.718.985
COSTOS			
Costo de venta proyectos años anteriores	20	217.526	54.519
Materia prima directa	20	828.548	838.232
Mano de obra directa	20	393.727	220.198
Costos indirectos de fabricación	20	<u>447.422</u>	<u>228.534</u>
		1.887.223	1.341.483
UTILIDAD BRUTA		<u>412.994</u>	<u>377.502</u>
GASTOS			
Gastos de personal	21	138.513	182.218
Gastos operacionales		104.742	85.567
Intereses pagados		28.910	32.218
Gastos no deducibles		18.478	2.243
Gastos provisión		13.499	-
Otros gastos		12.045	5.508
Impuestos y contribuciones		10.893	6.868
Comisiones bancarias		10.355	15.928
Depreciación de activos fijos		6.629	14.840
Suministros		<u>1.379</u>	<u>2.171</u>
		345.443	347.561
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION		<u>67.551</u>	<u>29.941</u>
(-)15% de participación		10.133	4.442
(-)25% de impuesto a la renta		25.549	12.562
(+)Impuestos diferidos		<u>-1.150</u>	<u>-</u>
UTILIDAD SOCIOS		<u>33.019</u>	<u>12.937</u>
Impuesto diferidos		1.151	-
UTILIDAD NETA		<u>34.170</u>	<u>12.937</u>



Verónica Vallejo
Representante Legal



Johana Macías Véliz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

**MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.**

	Capital Social	Reserva Legal	Adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	7.318	248.648	189.247	56.532	502.145
Transferencia utilidades años anteriores				56.532	-56.532	-
Resultados del Ejercicio					12.935	12.935
Ajustes				1		1
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	7.318	248.648	245.780	12.935	515.081
Transferencia utilidades años anteriores				12.935	-12.935	-
Utilidad del ejercicio 2019					34.170	34.170
Ajustes				-1		-1
	400	7.318	248.648	258.714	34.170	549.250



Verónica Vallejo
Representante Legal



Johana Macías Véliz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Cobros clientes		1.926.911	1.737.114
Pagos a proveedores		-1.060.305	-1.565.969
Pagos a empleados		-982.792	-46.738
Pagos de impuestos		6.477	-26.208
		<u>-109.709</u>	<u>98.199</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adquisidores netas de propiedad, planta y equipo	11	-24.036	-223.147
		<u>-24.036</u>	<u>-223.147</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		54.917	153.429
Cuentas con partes relacionadas		53.582	-
Transferencia utilidades años anteriores		1.150	-
		<u>109.649</u>	<u>153.429</u>
Flujo de efectivo neto del período		-24.096	28.481
Efectivo al inicio del periodo		<u>29.855</u>	<u>1.374</u>
Efectivo al final del periodo		5.759	29.855



Verónica Vallejo
Representante Legal



Johana Macías Véliz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>
Conciliación en actividades de operación	
Utilidad neta del ejercicio	33.019
Movimientos que no representan flujo de efectivo	
Impuesto a la renta del ejercicio	25.549
Participación a trabajadores	10.133
Depreciaciones	57.807
Impuestos diferidos	- 1.150
Provisiones incobrables	13.499
Provisiones actuariales	<u>6.853</u>
	112.691
Variación en activos y pasivos corrientes	
Cuentas por cobrar	- 373.306
Impuestos	17.370
Cuentas por pagar comerciales	123.101
Beneficios sociales	<u>- 22.584</u>
	<u>- 255.419</u>
Efectivo de actividades de operación	-109.709



Verónica Vallejo
Representante Legal



Johana Macías Véliz
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

NOTA 1.- OPERACIONES

Constitución y operaciones

Fue constituida el 9 de febrero del año 2007 a través de Escritura de Constitución suscrita ante la Notaria Cuarta del cantón Quito – Dr. Jaime Aillón Albán, en la ciudad de Quito. El objeto de la compañía entre otras actividades son las siguientes:

- a) El diseño, construcción, mantenimiento, reparación, montaje, instalación, ampliación de obras en las áreas de mecánica, electromecánica y civiles complementaria.
- b) En el área mecánica la empresa puede construir estructuras metálicas, tanques, recipientes a presión, maquinas, bombas, plataformas auto tanques, puentes viales, puentes grúas y mantenimiento de máquinas en general, importación y exportación de piezas metálicas en general para la industria metalmeccánica. Además, función de hierro, aluminio y bronce, diseño y fundición de piezas, diseño y fundición de máquinas y hornos de fundición, importación y exportación de materiales para la fundición y piezas fundidas.
- c) En el área civil; cálculo, diseño y mantenimiento de obras civiles complementarias
- d) Podrá realizar actividades de comercialización, producción, importación y exportación de productos, bienes equipos y elementos que tengan relación con el área de mecánica. Metalmeccánica y civil
- e) Participar en licitaciones, concursos públicos y privados de precios y adjudicaciones con entidades públicas y privadas, prestación de servicios de capacitación, asesoría dentro del campo técnico en ingeniería mecánica
- f) Para el cumplimiento de su objetivo social la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas. La compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente que gozan los sujetos de derechos de conformidad con las leyes, pudiendo efectuar cualquier operación acto o contrato jurídico sean estos civiles o comerciales.

La empresa se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, parroquia Villaflora en el barrio Argelia Alta entre la calle Sarayacu y Caracol

Situación de la economía del país

Durante el año 2019, la situación económica del país se ha visto afectada por factores externos como un precio bajo del petróleo y adicionalmente el déficit fiscal junto con el alto nivel de endeudamiento que mantiene el país, lo que se ve reflejada principalmente en la liquidez de la economía.

Por su parte, el Gobierno se encuentra tomando medidas como la reducción del gasto fiscal, renegociación de la deuda externa, simplificación tributaria para un gran número de contribuyentes, atracción de la inversión extranjera por medio de asociaciones, reducción de ciertos subsidios, incrementos parciales en los precios de la gasolina, con la finalidad de fortalecer la economía y fomentar la inversión del sector privado de la economía.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

Nuevas normas y actualizaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las siguientes normas entrarán en vigencia a partir del siguiente cuadro:

Número	Norma	Aplicación obligatoria
Nic 1 y Nic 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero de 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero de 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero de 2021
NIIF 9, NIC 29 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero de 2020

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevos pronunciamientos y enmiendas a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no las ha adoptado con anticipación

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo. -

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros. -

Activos financieros

Reconocimiento y medición Inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Sucursal determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Administración de la Sucursal determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Sucursal mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los

riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Sucursal primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Sucursal determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Sucursal mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Cuentas por cobrar comerciales. -

Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por la venta de equipos hospitalarios y de laboratorio y los servicios de instalación, y mantenimiento de los Equipos Hospitalarios. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifican como activos corrientes; caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Sucursal considera que no requiere registrar provisiones para deterioro del valor de cuentas por cobrar.

e) Inventarios. -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se valoran al costo de adquisición. La Administración de Sucursal considera que los inventarios no requieren de una provisión para obsolescencia.

d) Activos fijos. -

Se encuentran valorados al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los intereses y otros costos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Vehículos, equipo y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en

condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	<u>Vida útil estimada en años</u>
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles de oficina	10
Edificios	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, equipos y mobiliario. La Sucursal ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos.

e) Deterioro de activos no financieros. -

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Sucursal estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Cuentas por pagar comerciales. -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Administración de la Sucursal ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

g) Beneficios a Empleados

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

15% de Participación a Trabajadores - Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

Bonos a los ejecutivos – La Sucursal reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos, en función al cumplimiento de objetivos.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Jubilación Patronal y Desahucio – el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otros resultados integrales, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales en otros resultados integrales se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

h) Impuesto a la renta. -

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes, establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es el 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

i) Provisiones y pasivos contingentes. -

Las provisiones son reconocidas cuando la Sucursal tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

j) Obligaciones por beneficios post empleo. -

La Sucursal mantiene beneficios por concepto desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

k) 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 Sucursal pueda otorgar.

Venta de Bienes. - Se reconocen cuando la Sucursal transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de Servicios. - La Sucursal reconoce el ingreso por referencia al estado de terminación del contrato. Los honorarios por los servicios de mantenimiento se reconocen como ingresos de actividades ordinarias en función a los servicios prestados de acuerdo con los contratos, independientemente de que éstos hayan sido facturados o cobrados.

l) Reconocimiento de costos y gastos. -

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

m) Clasificación de partidas corrientes y no corrientes. -

La Sucursal presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Sucursal:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Sucursal:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera por parte de la Sucursal incluye ciertas estimaciones, supuestos y provisiones contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la Sucursal.

La Administración de la Sucursal considera que las estimaciones, supuestos y provisiones utilizadas fueron las adecuadas en las circunstancias.

Estimaciones y suposiciones. - La Sucursal ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Sucursal. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Sucursal, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Sucursal evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Sucursal considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. A la presente fecha, la Administración de la Sucursal, considera que no existen posiciones tributarias inciertas que requieran ajuste o revelación

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La determinación de los valores a provisionar sobre las cantidades reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Administración de la Sucursal, sobre los desembolsos que serán necesarios para cubrir con la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y sus equivalentes	5.759	-	29.855	-
	<u>5.759</u>	<u>-</u>	<u>29.855</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar	817.169	-	473.452	-
Anticipos	145.140	-	129.050	-
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	37.207	-	15.799	-
	<u>999.516</u>	<u>-</u>	<u>618.301</u>	<u>-</u>
	<u>1.005.275</u>	<u>-</u>	<u>648.156</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	334.315	210.488	246.203	243.683
Acreedores comerciales	172.226	-	198.395	-
Otras cuentas por pagar corto plazo	268.020	-	118.751	-
Pasivos con partes relacionadas	194.660	-	119.670	-
	<u>969.221</u>	<u>210.488</u>	<u>683.019</u>	<u>243.683</u>

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Bancos (1)	5.759	29.792
Cajas chicas	-	63
	<u>5.759</u>	<u>29.855</u>

(1) Corresponden a valores de libre disponibilidad depositados en entidades financieras locales y que no generan intereses.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Clientes (1)	587.753	278.984
Provisión ingresos (2)	262.987	214.540
	850.740	493.524
(-) Provisión para incobrables	-33.571	-20.072
	817.169	473.452

(1) Corresponden a los valores pendientes de cobro a los clientes por concepto de servicios, según el siguiente detalle:

(2)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Imframotel	214.201	95.496
Aurumenergy	82.589	-
Consortio Línea 1-metro de Quito Acciona	72.477	-
Guayaquil siglo xxi Fundación Municipal	40.153	12.900
E.P.M de Transp. de Pasaj. de Quito	24.280	-
Velasco Luis	21.900	22.100
Ingeniería y Proyectos de Construcción Ingeproc	20.351	-
Diseños y Proyectos Técnicos Diteecs s.a.	20.000	-
Vega Chávez María Gabriela	19.185	-
Plus Construcciones Cia. Ltda.	19.031	-
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A.	16.473	89.691
A&D Infraestructura	11.233	11.233
AFK constructores Cia. Ltda.	6.488	-
William Choca	6.470	-
Eternit Ecuatoriana s.a.	4.023	8.485
Otros menores	8.900	39.079
	587.753	278.984

(3) Corresponde a la provisión de las siguientes ventas de bienes y servicios, cuyas facturas fueron emitidas en el año 2020:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consortio Línea 1 - Metro de Quito Acciona	57.191	-
Guayaquil Siglo XXI Fundación Municipal	53.655	-
E.P.M. de Transporte de pasaje de Quito	47.934	-
Inframetel S.L.	47.449	-
Ingeniería y Proyectos de construcción Ingeproc	22.034	-
Aurumenergy S.A.	18.909	-
Otros menores	15.815	5.532
Proyecto Postes Siglo XXI	-	101.156
Proyecto PAM - Shushufindi	-	32.780
Kubiec - Metro	-	75.072
	<u>262.987</u>	<u>214.540</u>

(4) El movimiento de la provisión de incobrables para los años 2019 y 2018, se lo muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	- 20.072	- 20.072
Provisión del período	- 13.499	-
Saldo final	<u>- 33.571</u>	<u>- 20.072</u>

La composición de clientes por antigüedad se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
0 - 30 días de antigüedad	490.593	391.281
31 - 60 días de antigüedad	170.612	-
61 - 180 días de antigüedad	46.634	41.458
Mayores a 180 días	<u>142.901</u>	<u>60.785</u>
	850.740	493.524

A criterio de la administración, no existen valores pendientes de cobros antiguos que requieran el reconocimiento de intereses implícitos.

NOTA 8.- ANTICIPOS

Los saldos de anticipos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estaban conformados de la siguiente manera

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipo proveedores (1)	122.727	119.221
Garantías entregadas	20.677	2.640
Préstamos a empleados	1.333	1.750
Otras cuentas por cobrar	402	5.219
Cuentas por cobrar Inframotel	-	220
	145.139	129.050

(1) Corresponde a los siguientes anticipos entregados por la Compañía

	2019	2018
Anticipo compra de terrenos (a)	117.500	119.221
Zurita Andrés	3.000	-
Chávez Raúl	2.000	-
Imbaquinga Ana	200	-
Seguros Oriente	27	-
	122.727	119.221

(a) Corresponde a pagos registrados y valorados al valor nominal, soportado en la firma de la escritura pública de promesa de compra venta No. 2016-17-01-035-P0783 ante la notaria trigésima quinta del cantón Quito, por concepto de la compra de un terreno signado con el lote No. 28, ubicado en la parroquia Eloy Alfaro, cantón Quito, provincia de Pichincha, bien inmueble con una extensión total de 2000 metros cuadrados. El precio pactado entre las partes fue de 125.000,00 USD, pagaderos en dos partes 1) 62.500,00 USD a la firma de la promesa de compra venta; 2) 62.500,00 USD a la firma de la escritura definitiva de compra venta. Hasta la fecha de cierre de este informe, aún no se ha suscrito la escritura definitiva de compra venta.

NOTA 9.- PARTES RELACIONADAS

Corresponden a préstamos entregados a las siguientes empresas relacionadas:

a) Cuentas por cobrar:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar Socio Sandra Vallejo	5.921	13.206
Cuentas por Cobrar Socio Verónica Vallejo	4.369	-
Cuentas por Cobrar Socio Ing. Suquillo	10.555	-
Cuentas por Cobrar Herlinda Vargas	819	-
Cuentas por Cobrar Miguel Vallejo	314	-
Cuentas por Cobrar Juan Pablo Vallejo	13.931	2.593
Cuentas por Cobrar Diego Vallejo	1.299	-
	37.207	15.799

b) Cuentas por pagar:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Ing. Marco Suquillo	4.805	-
Cuentas por Pagar Miguel Vallejo	651	9.237
Cuentas por Pagar Juan Pablo Vallejo	4.781	-
Cuentas por Pagar Herlinda Vargas	4.419	4.412
Cuentas por Pagar Sandra Vallejo gastos GYE	-1.895	-
Cuentas por Pagar Verónica Vallejo	57.917	38.679
Cuentas por Pagar Diego Vallejo	1.940	1.940
Cuentas por Pagar Carlos Díaz	14.541	14.325
Préstamos IESS Herlinda Vargas Miguel Vallejo	6.132	4.702
Cuentas por Pagar Ing. Marco Suquillo TC	6.329	4.368
Préstamo Marco Suquillo (Bango Guayaquil)	5.039	3.365
Préstamo Inés Loachamín	14.000	11.000
Préstamo Carlos Díaz (Banco Rumiñahui)	7.353	8.675
Cuentas por Pagar Sociedad de Hecho MVV LP	55.813	-
Préstamos IESS Herlinda Vargas y Miguel Vallejo LP	12.835	18.967
	<u>194.660</u>	<u>119.670</u>

(1) Corresponden a préstamos los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan tasa de interés.

A criterio de la Administración, estas transacciones se realizaron en condiciones normales de mercado.

Las principales transacciones con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018 se las muestra a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Transacciones de activos		
Préstamos concedidos	53.230	15.799
	<u>53.230</u>	<u>15.799</u>
Transacciones de pasivos		
Préstamos recibidos	411.868	6.753
	<u>411.868</u>	<u>6.753</u>

Los gastos de sueldos y honorarios de accionistas que se incurrieron en el año 2019 se describen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suquillo Marco	20.845	15.876
Vallejo Vargas Diego	12.053	13.476
Vallejo Vargas Juan	17.753	13.476
	<u>50.651</u>	<u>42.828</u>

NOTA 10.- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos estaban conformados de la siguiente manera:

a) Impuestos por cobrar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta retenido tributario	34.817	21.678
Crédito tributario IVA	-	17.927
Otras cuentas por cobrar SRI	2.766	-
	<u>37.583</u>	<u>39.605</u>

b) Impuestos por pagar:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos mensuales por pagar	59.729	30.666
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 10 (c))	24.398	12.563
	<u>84.128</u>	<u>43.229</u>

c) Conciliación tributaria

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores	67.551	29.611
Menos 15% participación a trabajadores	-10.133	-4.442
Utilidad después de participación a trabajadores	57.418	25.169
Más gastos no deducibles	39.259	32.004
Más diferencias temporarias	-	6.133
Base para cálculo de impuesto a la renta	96.677	63.306
(-) Deducción incremento neto empleados	-	-41.775
(+) Diferencias temporarias	5.519	-
Utilidad gravable	<u>102.196</u>	<u>21.531</u>
Impuesto a la renta causado	25.549	5.383
(-) Impuesto a la renta diferido	-1.151	-329
Impuesto a la renta causado	<u>24.398</u>	<u>5.054</u>
(+) Anticipo determinado de impuesto a la renta pendiente de pago	-	12.563
(-) Menos retenciones de impuesto a la renta	-25.703	-21.415
(-) Menos crédito tributario de años anteriores	-9.115	-263
Crédito tributario	<u>-10.419</u>	<u>-9.444</u>

d) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido objeto de fiscalización por las autoridades. Los años del 2017, 2018 y 2019 son objetivos de fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

e) Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior o locales, dentro de

un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD 3.000.000 están obligados a presentar un Anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos que mantienen transacciones por un importe acumulado a USD 15.000.000, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía presentó un diagnóstico de Precios de Transferencia en el cuál se concluyó que no existen efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; además, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018, no se prevén impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

f) Principales reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se promulgó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los contribuyentes cuya actividad estén relacionadas con el sector agrícola en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán determinar su impuesto a la renta de manera única en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, el cuál puede ser anticipado de manera voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 considerando los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, para que sean considerados como deducibles de impuesto a la renta.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas,

y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

Se establece la creación del régimen para microempresas en las cuales principalmente se establece:

- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas
- Los contribuyentes que estén sujetos a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA.
- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- No estarán sujetos a éste régimen los contribuyentes cuya actividad económica sea:
 - Ingresos por contratos de construcción
 - Ingresos de la actividad de urbanización, lotización y otras similares

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no tendrán efecto importante en la actividad y en los estados financieros de la Compañía

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
Edificios	475.609	475.609
Maquinaria y Equipo	375.158	355.410
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	162.188	162.188
Terrenos	132.500	132.500
Repuestos y Herramientas	14.000	13.208
Equipos de computación y software	15.348	11.852
Muebles y encerres	1.813	1.813
	1.176.616	1.152.580
Depreciación acumulada	-259.753	-201.946
	916.863	950.634

El movimiento durante los años 2019 y 2018 se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
Saldo inicial	950.635	1.152.580
Adiciones netas	24.036	-
Depreciaciones	-57.808	-201.946
	916.863	950.634

NOTA 12.- ACREEDORES COMERCIALES

La cuenta acreedores comerciales durante los años 2019 y 2018 presentan los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
Novacero	41.370	20.393
Mig-Mag Cia Ltda	-	34.717
Ferro Toll	26.752	-
Sedemi	11.419	-
Sailorpaint	11.399	12.409
Oriente Seguros	9.180	-
Ipac	6.374	-
Cadena Jaramillo Stephany Cristina	5.971	-
Ingeniería en abrasivos y servicios Inabras	5.726	10.568
Constante Sarzosa Carlos Leonardo	5.278	-
Importadora Murgueytio Yépez	4.774	-
Aceral	4.537	-
Otras menores	39.446	120.308
	172.226	198.395

A criterio de la administración, no existen valores pendientes de pago antiguos que requieran el reconocimiento de intereses implícitos.

La composición de acreedores comerciales por antigüedad se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
0 - 30 días de antigüedad	82.658	146.046
31 - 60 días de antigüedad	74.371	14.025
61 - 180 días de antigüedad	12.592	34.272
Mayores a 180 días	2.606	4.053
	172.226	198.395

NOTA 13.- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la partida de otras cuentas por pagar se detalla así:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipo Postes siglo XXI (1)	139.586	-
Anticipo clientes industriales (2)	67.026	56.115
Anticipo clientes generales (3)	61.258	38.376
Caja chica por reponer	150	239
Cuentas por pagar notas de crédito SRI	-	452
Anticipo clientes empresas del Estado		23.569
	268.020	118.751

(1) Corresponden a anticipos de clientes del Proyecto Postes siglo XXI mismo que se ha facturado en el 2020 por un valor de USD 83.597,86

(2) Corresponden a anticipos de los siguientes clientes:

	2019
Aurogemergy S.A.	64.315
Ing. Pérez	2.710
	67.026

(3) Corresponden a anticipos de los siguientes clientes:

	2019
Imframetal SII	33.600
Plusconstrucciones	21.451
Ojeda Ramírez Lizbeth Alexandra	1.505
Alquiler de soldadora gye	1.500
Jaime Pérez	1.220
Guayaquil siglo XXI Fundación	1.083
Darwin Calderón	600
Chávez Jauch Carlos	300
	61.258

NOTA 14.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios sociales estaban compuestos de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y remuneraciones	24.403	34.607
Beneficios sociales	15.314	11.710

Aportes a la seguridad social	6.500	8.677
15% Participación trabajadores (ver Nota 10(c))	10.133	4.442
Préstamo IESS	2.269	2.242
Finiquito por pagar	1.415	1.046
	<u>60.034</u>	<u>62.724</u>

NOTA 15.- RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de la reserva jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Provisión desahucio (b)	10.949	13.279
Provisión jubilación patronal (a)	<u>6.608</u>	<u>7.187</u>
	17.558	20.466

(a) Jubilación patronal

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La reserva, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio económico fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de incremento salarial	-0,50%	2,59%
Tasa de descuento	8,21%	9,03%
Tasa de rotación	28,00%	22,90%

El movimiento de la provisión se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	7.187	15.097
Pagos efectuados	-1.697	-10.796
Provisión del período	<u>1.118</u>	<u>2.886</u>
Saldo final	6.608	7.187

(b) Desahucio

La reserva por Desahucio contemplada en la Legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador con un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la Compañía. con su propia estadística.

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio económico fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de incremento salarial	-0,50%	2,59%
Tasa de descuento	8,21%	9,03%
Tasa de rotación	28,00%	22,90%

El movimiento de la provisión se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	13.279	10.879
Pagos efectuados	-8.065	-1.375
Provisión del período	5.735	3.775
Saldo final	10.949	13.279

NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las obligaciones bancarias estaban conformadas de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Préstamos bancarios (1)	33.196	210.488	137.685	243.683
Sobregiros bancarios	289.577	-	89.636	-
Tarjetas de crédito	11.542	-	18.882	-
	334.315	210.488	246.203	243.683

(1) El detalle de los préstamos bancarios se los detalla a continuación:

- Año 2019

	Capital	Saldo al 31/12/2019	Fecha apertura	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés
Préstamo. Contrato N° 01904086918	280.000	243.683	21/8/2018	25/2/2019	9,60%
	280.000	243.683			

- Año 2018

	Capital	Saldo al 31/12/2018	Fecha apertura	Fecha Vencimiento	Tasa de interés
Préstamo. Contrato N° 01904086918	280.000	273.873	21/8/2018	3/9/2025	9,60%
Préstamo. Contrato N° 01904087299	150.000	107.495	18/9/2018	25/2/2019	9,60%
	430.000	381.368			

NOTA 17.- IMPUESTOS DIFERIDOS:

a) Activo por impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantiene un activo por impuesto diferido como se muestra a continuación:

	2019	2018
Desahucio	534	773
Jubilación patronal	279	-
	814	773

b) Pasivo por impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantiene un pasivo por impuesto diferido como se muestra a continuación:

	2019	2018
Jubilación patronal	2.400	1.977
Revalúo de edificio (1)	67.458	70.524
	69.858	70.968

(1) El impuesto diferido correspondiente a la revaluación del edificio se compone de la siguiente manera:

<u>Período</u>	<u>Depreciación</u>
30/12/2014	-1.533
31/12/2015	-1.533
31/12/2016	-1.533
31/12/2017 Reconocimiento de revaluación	76.656
31/12/2018	-1.533
31/12/2019	-1.533
31/12/2020	-1.533
	<u>67.458</u>

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la empresa estaba constituido por los siguientes accionistas:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital suscrito USD</u>	<u>Capital pagado USD</u>	<u>Aumento USD</u>	<u>Capital total USD</u>	<u>Número de participaciones suscritas</u>
Díaz Reza Carlos Patricio	80	80	-	80	80
Suquillo Loachamin Marco	80	80	-	80	80
Vallejo Miguel Ángel	80	80	-	80	80
Vallejo Vargas Diego Miguel	80	80	-	80	80
Vallejo Vargas Juan Pablo	80	80	-	80	80
	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>400</u>	<u>400</u>

NOTA 19.- INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de ingresos operacionales se los detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>2018</u>
Ventas bienes tarifa 12%	657.777	627.245
Servicios	1.324.251	900.432
Otros servicios	24.944	173.768
Proyectos ejecutados y no facturados	262.987	-
	<u>2.269.959</u>	<u>1.701.445</u>

NOTA 20.- COSTOS

El detalle de los costos se los detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de venta proyectos años anteriores (1)	217.526	54.519
Materia prima directa	828.548	838.232
Mano de obra directa	393.727	220.198
Costos indirectos de fabricación	<u>447.422</u>	<u>228.534</u>
	1.887.223	1.341.483

(1) Los costos de ventas de proyectos años anteriores se detallan a continuación:

	<u>2019</u>
Postes Siglo XXI	101.156
KUBIEC - Metro	75.072
PAM - Shushufindi	32.780
Bolardos	5.532
Otros	<u>2.986</u>
	217.526

NOTA 21.- GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	76.014	94.866
Bonificaciones	12.352	26.918
Aportes Patronales	10.502	15.234
Décimo Tercer Sueldo	6.741	8.377
Fondos de Reserva	6.483	8.929
Décimo Cuarto Sueldo	3.730	3.459
Indemnizaciones- Desahucios	2.294	2.643
Horas Extras Suplementarias	1.480	1.691
Jubilación Patronal	1.118	2.018
Vacaciones	132	-
Otros	<u>17.668</u>	<u>18.082</u>
	138.514	182.217

NOTA 22.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones, la Compañía siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de sus accionistas considera que existen una variedad de riesgos financieros (que comprende a los riesgos de cambio, de tasa de interés y 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.

a) Factores de riesgo financiero

El riesgo financiero es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios y depósitos a plazos.

- i) Riesgo de cambio: Debido a que la Compañía no registra operaciones significativas pactadas en monedas distintas a su moneda no está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto de las monedas en que pacta sus transacciones fluctúe significativamente de manera adversa. En el caso de transacciones en moneda extranjera, la Administración asume el riesgo de cambio con el producto de sus operaciones por lo que no realiza operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de cambio.

La Administración estima, sobre la base de información macroeconómica de mercado, que no se producirán variaciones significativas en la cotización del dólar que impacte desfavorablemente y de manera importante a los resultados de la Compañía.

- ii) Riesgo de tasa de interés: Debido a que la Compañía no registra pasivos significativos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Administración no dependen del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos. En este sentido la política de la Compañía es mantener la mayor parte de sus excedentes de efectivo en depósitos a plazo que devengan tasas de interés fijas.
- iii) Riesgo de precio: Debido a que la Compañía no registra operaciones con proveedores del exterior no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus transacciones comerciales realizadas con dichos proveedores. En el caso de transacciones con proveedores del exterior la Administración negocia precios y formas de pago, y están enmarcados con límites establecidos por la Administración.

b) Factores de riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

c) Factores de riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los ingresos por venta de sus servicios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo compañías relacionadas.

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.

d) Principales indicadores financieros

La Administración de la Compañía permanentemente mide la capacidad de la compañía a través de los principales indicadores financieros, que se los muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Índice de liquidez corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	0,94	0,87
Índice de endeudamiento (Total Pasivo / Total Patrimonio)	2,57	2,18
Rentabilidad neta sobre ventas (Utilidad neta / Ventas)	1,51%	0,76%

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

En los primeros meses del año 2020, el país se encuentra enfrentando una crisis sanitaria por el apareamiento de una nueva enfermedad la cual ha sido detectada en China y catalogada como una pandemia mundial de acuerdo a la Organización Mundial de la Salud. La Administración considera que a la fecha de este informe, no se puede determinar un efecto específico de esta situación sobre los estados financieros de la Compañía; sin embargo, la evolución de esta situación podría tener impactos en las operaciones y actividades de la Compañía.