

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONOMICO 2019**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A.**

**AL 31 de diciembre de 2019**

**Quito, Ecuador**

## ÍNDICE

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACION GENERAL  
NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO  
NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES  
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO  
NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES  
NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES  
NOTA 8. INVENTARIOS  
NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS  
NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES  
CORRIENTES  
NOTA 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES-OTROS  
NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO  
NOTA 14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS  
NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES  
NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES  
NOTA 17. CAPITAL SOCIAL  
NOTA 18. RESERVAS  
NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS  
NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS  
NOTA 21. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION  
NOTA 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA  
NOTA 23. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA  
NOTA 24. SITUACIÓN FISCAL  
NOTA 25. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros.**

#### **Opinión Limpia**

Hemos examinado los estados financieros de CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A que comprenden los estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el patrimonio y el Estados de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esas fechas, 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 significativos, la situación financiera de CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados, cambios de patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF PARA PYMES” en Ecuador.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de “CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A” de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

#### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para Pymes” en Ecuador., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o vulneración de control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, detecte un error material cuando este exista.

### **Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:**

Una auditoría comprende la ejecución de los procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoría toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

### **Impacto Financiero por el COVID-19**

En nuestra opinión, el principal impacto (si es que ocurre), será en el valor de los activos de la entidad reportante, ya que es muy probable que las deudas, se incrementen de forma significativa, con respecto al a que ya se tenía registrada a fecha de cierre, generando con esto una importante disminución de los ingresos de la entidad reportante, reduciendo así su capacidad de hacer frente a los pasivos, considerando que los pasivos no se deterioran; sino más bien tienden a incrementarse, cuando no se cumple puntualmente con su pago (Impuestos y préstamos bancarios), más allá de que en nuestro país se haya decidido, por parte del Gobierno, de prorrogar los plazos de vencimiento, lo cual puede poner en riesgo la habilidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se produjeron eventos de gran magnitud a nivel mundial, regional y de nuestro país debido a la pandemia del Corona Virus COVID-19, con los siguientes efectos económicos:

- **Los entes de control modificaron los plazos y fechas de presentación de las obligaciones de los contribuyentes, principalmente en las siguientes áreas:**
  - Área tributaria donde se presentaron modificaciones según la Resolución NRO. NAC-DGERCGC20-00000029 Ampliar El Plazo Para La Presentación De La Declaración Del Impuesto Al Valor Agregado De Marzo 2020 y la Declaración Impuesto A La Renta

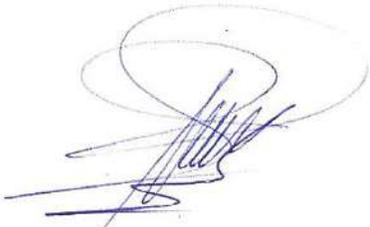
Sociedades, El Decreto Ejecutivo 1021 Apoya a Sectores más Afectados por La Emergencia Sanitaria y la Resolución Nro. SRI-2020-0002-R Ampliar el Plazo para la Presentación de la Declaración del Impuesto al Valor Agregado de Marzo 2020 y Reformar la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000025

- **Área Societaria donde se presentaron modificaciones según la Resolución No. SCVS-INPAI-2020-00002930.- Ampliaron plazos para la presentación de la documentación requerida en el artículo 20 de la Ley de Compañías y la Resolución No. SCVS-INAF-DNF-2020-0007.- Las Sociedades podrán cancelar sus contribuciones en dos pagos.**
- El Gobierno Nacional implemento nuevas modalidades de contratación con afectación a la jornada permanente de trabajo, cuyos acuerdos ministeriales fueron los siguientes:
  - Decreto No. 1017 Estado de excepción por calamidad pública.
  - Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076.- Expedir las Directrices para la Ampliación de Teletrabajo Emergente durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-077.- Expedir Directrices para la Aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión Emergente de la Jornada Laboral durante la Declaratoria de la Emergencia Sanitaria.
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-078 Determinar el Valor del Salario Digno para el Año 2019 y regular el Procedimiento para el Pago de la Compensación Económica.
  - Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2020-079 Expedir el Instructivo para el Pago de la Participación De Utilidades.
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-080 Reformar el Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2020-077 de 15 de Marzo de 2020, Mediante el cual se Expiden las Directrices para La Aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión Emergente de la Jornada Laboral Durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-081 Reformar el Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2017-135, A Través del cual, se Expidió el Instructivo para el Cumplimiento de las Obligaciones de los Empleadores Públicos Y Privados.
- Se debe considerar los registros contables posteriores al cierre de los Estados Financieros 2019 y que vayan a tener efecto al cierre del 2020.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006- 0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Atentamente,



Rubén Armando Gómez Castro  
Auditor Externo  
SCVS RNAE No. 783

Quito, 26 de junio del 2020

**CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

En dólares Americanos

	NOTAS	dic-19	dic-18
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	49.524,33	3.364,27
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	284.015,73	-
Activos por impuestos corrientes	7	46.120,26	34.494,14
Inventarios (Neto)	8	94.284,01	332.000,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>473.944,33</b>	<b>369.858,41</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	9	146.694,00	100.991,97
Activos por impuestos diferidos	10	925,07	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>147.619,07</b>	<b>100.991,97</b>
		-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>621.563,40</b>	<b>470.850,38</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	11	139.476,50	-
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	12	15.000,00	15.000,00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13	7.099,01	4.046,30
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	14	14.177,09	4.789,37
Otros pasivos corrientes	15	19.526,22	4.879,39
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>195.278,83</b>	<b>28.715,05</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	16	222.021,98	282.461,83
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>222.021,98</b>	<b>282.461,83</b>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>222.021,98</b>	<b>282.461,83</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>417.300,81</b>	<b>311.176,88</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o asignado	17	33.200,00	33.200,00
<b>RESERVAS</b>	18		
Reserva Legal		13.558,21	13.558,21
Reservas Facultativa y Estatutaria		16.395,96	16.395,96
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	19		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		129.185,97	87.646,07
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		(261,66)	(261,66)
Utilidad del ejercicio		<b>12.184,11</b>	<b>9.134,92</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>204.262,59</b>	<b>159.673,50</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>621.563,40</b>	<b>470.850,38</b>

Representante Legal  
Nombre: Santiago Vegas  
Ruc o CI: 1711798593

Contador (a)  
Nombre: Lucy Guamantica  
Ruc: 1713920229001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares Americanos**

	Notas	dic-19	dic-18
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	1.835.079	941.722
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.835.079</b>	<b>941.722</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	21	1.812.393	926.214
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>22.686</b>	<b>15.507</b>
<b>UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL</b>		<b>22.686</b>	<b>15.507</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	22	<b>22.686</b>	<b>15.507</b>
15% Participación a Trabajadores	22	(3.403)	(2.326)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>19.283</b>	<b>13.181</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	22	(7.099)	(4.046)
<b>(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>12.184</b>	<b>9.135</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>12.184</b>	<b>9.135</b>

Representante Legal  
Nombre: Santiago Vegas  
Ruc o CI: 1711798593

Contador (a)  
Nombre: Lucy Guamantica  
Ruc: 1713920229001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
**En dólares Americanos**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS				TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>33.200</b>	<b>13.558</b>	<b>87.646</b>	<b>(262)</b>	<b>9.135</b>	<b>159.673</b>
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES</b>	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	<b>32.405</b>	-	-	32.405
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	<b>9.135</b>	-	<b>(9.135)</b>	-
Otros cambios (Detallar)	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año(Ganancia o pérdidas)	-	-	-	-	<b>12.184</b>	12.184
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	<b>33.200</b>	<b>13.558</b>	<b>129.186</b>	<b>(262)</b>	<b>12.184</b>	<b>204.263</b>

Representante Legal  
Nombre: Santiago Vegas  
Ruc o CI: 1711798593

Contador (a)  
Nombre: Lucy Guamantica  
Ruc: 1713920229001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

En dólares Americanos

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>155.640</b>	<b>93.752</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.551.063	932.187
Otros cobros por actividades de operación	-	
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>1.551.063</b>	<b>932.187</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.383.797)	(838.435)
Otros pagos por actividades de operación	(11.626)	
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.395.423)</b>	<b>(838.435)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(48.115)	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(48.115)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Pago de Prestamos	-	(97.606)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	
Otras entradas (salidas de efectivo)	(61.365)	
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(61.365)</b>	<b>(97.606)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>46.160</b>	<b>(3.854)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>3.364</b>	<b>7.218</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>49.524</b>	<b>3.364</b>

**Representante Legal**  
**Nombre: Santiago Vegas**  
**Ruc o CI: 1711798593**

**Contador (a)**  
**Nombre: Lucy Guamantica**  
**Ruc: 1713920229001**

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019y 2018**

En dólares Americanos

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>22.686</b>	<b>15.507</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28.446	13.062
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>28.446</b>	<b>13.062</b>
	<b>51.132</b>	<b>28.569</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(284.016)	(9.535)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11.626)	
(Incremento) disminución en inventarios	237.716	75.900
(Incremento) disminución en otros activos	-	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	139.477	(3.508)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	22.958	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	2.326
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>104.508</b>	<b>65.183</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>155.640</b>	<b>93.752</b>

Representante Legal  
Nombre: Santiago Vegas  
Ruc o CI: 1711798593

Contador (a)  
Nombre: Lucy Guamantica  
Ruc: 1713920229001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, nuestra auditoría ha concluido que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA 570 (Revisada).

## **CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

(Valores expresados en dólares americanos USD)

#### **NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

##### **NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL**

CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A. con Registro Único de Contribuyentes N°. 1792124352001, es una que se dedica a la Construir, edificar, planificar, lotizar conjuntos residenciales, unifamiliares, urbanizaciones, clubes sociales, edificios, hoteles y demás destinados para la vivienda.

##### **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

###### **Bases de preparación**

Los estados financieros de CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A. Han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4 - Estimados y criterios contables relevantes.

###### **Base de contabilidad de causación**

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto el estado de flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

## **Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

## **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta.

La base depreciable de un activo, que incluye su costo de adquisición, menos su valor residual y menos cualquier pérdida por deterioro, es reconocida en los resultados del período y otro resultado integral durante el tiempo estimado de su vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

## **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

## **Capital social**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

## **Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

En el caso de CONSTRUCTORA RAICES ALTAVEDI S.A., la Reserva Legal es del 10% sobre las utilidades líquidas como lo dicta el art. 297 de la Ley de Compañías.

### **Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido, al igual que los demás, se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) 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 temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

### **Beneficios laborales**

#### a) Participación en las utilidades y gratificaciones

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de unas metas establecidas. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

### **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable

que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos de cada factura.

### **Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los primeros se incluyen gastos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los segundos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

### **APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PYMES**

Los estados financieros de DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CIA. LTDA., correspondientes al 2019, han sido preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, con la finalidad de entender el contexto en el cual se estableció la adopción de las políticas contables y de la moneda funcional descrita más adelante, es necesario tener en cuenta las principales áreas del negocio en donde opera.

Impactos de la aplicación de la NIIF 9, 15 y 16, debemos observar la vigencia de las normativas y su aplicación de ser el caso en la compañía.

## NIIF 9 Instrumentos Financieros

Página 1 de 8 Fecha de aplicación: Periodos iniciados en o luego de Enero 1, 2018 (se permite aplicación anticipada)

ANTECEDENTES (PROYECTO PARA REEMPLAZAR NIC 39)					
<p><b>NIIF 9</b> introduce un modelo único de clasificación y medición para los activos financieros, considerando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El objetivo del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros.</li> <li>Las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.</li> </ul>	<p>La <b>NIIF 9</b> elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los contratos de los propietarios de los activos financieros (en su lugar, requiere que un contrato habiéndose clasificado en su totalidad a su costo amortizado o valor razonable). La separación de los derivados implícitos se mantiene para los pasivos financieros (sujeto a criterios que se cumplen).</p>				
RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIÓN (ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS)					
<p><b>Reconocimiento inicial</b></p> <p>Cuando la entidad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.</p>	<p><b>Medición inicial</b></p> <p>A valor razonable, más los activos y pasivos financieros no clasificados a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción directamente atribuibles.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.</li> <li>Costos de transacción directamente atribuibles: costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo financiero o pasivo financiero.</li> </ul>				
ACTIVOS FINANCIEROS - CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN POSTERIORES					
<p>Los activos financieros se clasifican como: (1) Costo amortizado, (2) Valor razonable con cambios en resultado, (3) Valor razonable con cambios en otro resultado integral.</p>					
(1) Costo amortizado					
<p><b>Criterios de clasificación</b></p> <p>Deben cumplirse las dos condiciones a continuación:</p> <p>(i) Objetivo del modelo de negocio: activos financieros mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.</p> <p>(ii) Características de flujo de efectivo contractuales: únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.</p> <p><b>Medición subsiguiente</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.</li> </ul>	<p><b>(i) Evaluación del modelo de negocio</b></p> <p>Basado en el negocio general, no instrumento por instrumento.</p> <p>Efícaz en si los activos financieros se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cómo la entidad lo administra.</li> <li>El objetivo del modelo de negocio determinado por el personal de administración clave (KMP) (según NIIF 24 información a revelar sobre partes relacionadas).</li> </ul> <p>Los activos financieros no deben mantenerse hasta el vencimiento contractual para considerar mantenerlos para cobrar los flujos de efectivo contractuales, sin embargo, el enfoque general debe ser coherente con "mantener para cobrar".</p> <p><b>NIIF 9</b> contiene varios ejemplos ilustrativos en la aplicación tanto de la (i) Evaluación del Modelo de Negocio y (ii) Características de Flujo de Efectivo Contractual.</p>				
(ii) Evaluación del flujo de efectivo contractual					
<p>Basado en la base instrumento por instrumento.</p> <p>Activos financieros con flujos de efectivo que son <b>únicamente</b> pagos de capital e intereses (MP) sobre el importe principal pendiente.</p> <p>El interés es la contraprestación por únicamente el valor temporal del dinero y el riesgo crediticio.</p> <p>Activos financieros FOREX: la evaluación se realiza en la moneda de denominación (es decir, los movimientos de divisas no se consideran).</p>					
(2) Valor razonable con cambios en resultado					
<p><b>Criterios de clasificación de categoría</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Activos financieros que no cumplen con los criterios de costo amortizado.</li> <li>Activos financieros designados en el reconocimiento inicial. La opción para designar esta disposición: <ul style="list-style-type: none"> <li>Si al haberlo, eliminar, o reducir significativamente, una inconsistencia de mediciones o reconocimiento (es decir, "desajuste contable").</li> </ul> </li> </ul> <p><b>Nota:</b> la opción de designar es <b>irrevocable</b>.</p> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas reconocidas en resultados.</li> </ul>	<p><b>(3) Valor razonable con cambios en otro resultado integral</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Instrumentos de patrimonio</th> <th>Instrumentos de deuda</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <p><b>Nota:</b> La designación en el reconocimiento inicial es <b>opcional e irrevocable</b>.</p> <p><b>Criterios de clasificación</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Disponible sólo para inversiones en instrumentos de patrimonio (dentro del alcance de la NIIF 9) que no se los mantiene para negociar.</li> </ul> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas reconocidas en otro resultado integral.</li> <li>Los cambios en el valor razonable no se reclasifican posteriormente a resultados.</li> <li>Los dividendos se reconocen en resultados.</li> </ul> </td> <td> <p><b>Criterios de clasificación de categoría</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cumple con la prueba de características de flujo de efectivo contractual de MP.</li> <li>La entidad posee el instrumento para recibir los flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros.</li> </ul> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas (relativas a las relacionadas con el deudor, que se incluyen en resultados) se reconocen en otro resultado integral.</li> <li>Los cambios en el valor razonable registrados en otro resultado integral se reclasifican a resultados en el momento de dar de baja cuentas o reclasificaciones.</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table>	Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de deuda	<p><b>Nota:</b> La designación en el reconocimiento inicial es <b>opcional e irrevocable</b>.</p> <p><b>Criterios de clasificación</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Disponible sólo para inversiones en instrumentos de patrimonio (dentro del alcance de la NIIF 9) que no se los mantiene para negociar.</li> </ul> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas reconocidas en otro resultado integral.</li> <li>Los cambios en el valor razonable no se reclasifican posteriormente a resultados.</li> <li>Los dividendos se reconocen en resultados.</li> </ul>	<p><b>Criterios de clasificación de categoría</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cumple con la prueba de características de flujo de efectivo contractual de MP.</li> <li>La entidad posee el instrumento para recibir los flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros.</li> </ul> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas (relativas a las relacionadas con el deudor, que se incluyen en resultados) se reconocen en otro resultado integral.</li> <li>Los cambios en el valor razonable registrados en otro resultado integral se reclasifican a resultados en el momento de dar de baja cuentas o reclasificaciones.</li> </ul>
Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de deuda				
<p><b>Nota:</b> La designación en el reconocimiento inicial es <b>opcional e irrevocable</b>.</p> <p><b>Criterios de clasificación</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Disponible sólo para inversiones en instrumentos de patrimonio (dentro del alcance de la NIIF 9) que no se los mantiene para negociar.</li> </ul> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas reconocidas en otro resultado integral.</li> <li>Los cambios en el valor razonable no se reclasifican posteriormente a resultados.</li> <li>Los dividendos se reconocen en resultados.</li> </ul>	<p><b>Criterios de clasificación de categoría</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cumple con la prueba de características de flujo de efectivo contractual de MP.</li> <li>La entidad posee el instrumento para recibir los flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros.</li> </ul> <p><b>Medición posterior</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor razonable, todas las ganancias y pérdidas (relativas a las relacionadas con el deudor, que se incluyen en resultados) se reconocen en otro resultado integral.</li> <li>Los cambios en el valor razonable registrados en otro resultado integral se reclasifican a resultados en el momento de dar de baja cuentas o reclasificaciones.</li> </ul>				

## NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes

Página 1 de 4 Fecha efectiva: Periodos que empiezan después del 1° de Enero de 2018

ALCANCE		DEFINICIONES			
<p>Se aplica a todos los contratos con clientes, excepto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Contratos de arrendamiento (véase NIC 17/NIIF 16)</li> <li>Contratos de seguros (véase NIIF 4/NIIF 17)</li> <li>Instrumentos financieros y otros derechos u obligaciones contractuales (consulte la NIIF 9 / NIC 39, NIIF 10, NIIF 11, NIC 27 y NIC 28)</li> <li>Ciertos intercambios no monetarios.</li> </ul>		<p><b>Contrato:</b></p> <p>Un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.</p>	<p><b>Ingresos:</b></p> <p>Ingresos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad.</p>	<p><b>Distinto:</b></p> <p>Consulte el paso 2 a continuación.</p>	<p><b>Obligación de desempeño:</b></p> <p>Una promesa de transferir al cliente: (i) un bien (o servicio) distinto(s) (ii) una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente los mismos y que tienen el mismo patrón de transferencia al cliente.</p>
<p><b>Cliente:</b></p> <p>Una parte que ha contratado con una entidad para obtener bienes o servicios que son resultado de las actividades ordinarias de la entidad a cambio de una contraprestación.</p>		<p><b>Ingresos:</b></p> <p>Incremento en los beneficios económicos en forma de entradas o incrementos de activos o disminuciones de pasivos que resultan del aumento en el patrimonio (que no sean los aportes de los propietarios)</p>	<p><b>Precio de venta independiente:</b></p> <p>El precio al que un bien o servicio se vendería por separado a un cliente.</p>		
EL MODELO "CINCO PASOS"					
<p>Los ingresos por contratos con clientes se reconocen basándose en la aplicación de un modelo basado en los principios de cinco pasos:</p>					
Paso 1 de 2 Identificar...	Paso 3 Determinar...	Paso 4 Asignar...	Paso 5 Reconocer...		
...el contrato	...la(s) obligación (es) de desempeño	...el precio de la transacción	...el precio de la transacción a cada obligación de desempeño	...ingresos cuando cada obligación de desempeño se cumple	
PASO 1 - IDENTIFICAR EL CONTRATO					
<p><b>Características de un "contrato" según NIIF 15</b></p> <p>Los contratos y la aprobación de contratos pueden ser escritos, orales o implícitos por las prácticas comerciales habituales de una entidad. La NIIF 15 requiere que los contratos tengan todos los siguientes atributos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El contrato haya sido aprobado</li> <li>Puedan identificarse los derechos y condiciones de pago de los bienes y servicios</li> <li>El contrato tiene una sustancia comercial</li> <li>Es probable que se reciba la contraprestación (considerando únicamente la capacidad e intención de pago del cliente).</li> </ul> <p>Si cada una de las partes en el contrato tiene un derecho exigible unilateralmente de rescindir un contrato totalmente no realizado sin compensar a la otra parte (o partes), no existe un contrato bajo la NIIF 15.</p>		<p><b>Modificaciones del contrato</b></p> <p>Un cambio en los derechos obligaciones ejecutables (es decir, el alcance y/o el precio) sólo se contabiliza como una modificación del contrato si se ha aprobado y crea nuevos o cambia los derechos y obligaciones vigentes existentes.</p> <p>Las modificaciones del contrato se contabilizan como un contrato separado si, y sólo si:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El alcance del contrato cambia debido a la incorporación de distintos bienes o servicios, y</li> <li>El cambio en el precio del contrato refleja el precio de venta independiente del bien o servicio distinto.</li> </ul> <p>Las modificaciones de contratos que no se contabilizan como un contrato separado se contabilizan como:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Sustitución del contrato original por un nuevo contrato (si los bienes o servicios restantes del contrato original son distintos de los ya transferidos al cliente)</li> <li>Continuación del contrato original (si los bienes o servicios restantes del contrato original no son distintos de los ya transferidos al cliente y la obligación de desempeño se cumple parcialmente en la fecha de modificación).</li> <li>Combinación de (i) y (ii) (si existen elementos de ambos).</li> </ol>			
<p><b>Combinación de múltiples contratos</b></p> <p>Los contratos se combinan si se introducen cambios (cerca o al mismo tiempo), con el mismo cliente, si:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Los contratos se negocian como un paquete con un único objetivo comercial</li> <li>La contraprestación por cada contrato es interdependiente en el otro, o</li> <li>La totalidad de los bienes o servicios de los contratos representan una única obligación de desempeño.</li> </ul>					

## NIIF 16 Arrendamientos

ANTECEDENTES (PROYECTO PARA REEMPLAZAR LA NIC 17 Y LAS INTERPRETACIONES RELACIONADAS)	
<p>El desarrollo de un nuevo estándar de arrendamiento fue originalmente un proyecto conjunto entre el IASB y FASB, y aunque no emitirán estándares convergentes, ambos generarán arrendamientos en el balance para los arrendatarios. NIIF 16 elimina la distinción entre arrendamiento operativo ("fuera del balance") y financiero ("en el balance general") para los arrendatarios. Esto dará lugar a cambios significativos para los estados financieros de los arrendatarios, incluidos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Todos los arrendamientos se registran en el balance general (excepto, como una opción, para arrendamientos de bajo valor y de corto plazo);</li> <li>• Mayor revelación sobre las actividades de arrendamiento de la entidad, incluidas tablas para los tipos de activos arrendados.</li> </ul>	<p>Para los arrendadores, los principios de reconocimiento y medición de la NIC 17 se han presentado básicamente sin cambios. Sin embargo, los arrendadores estarán sujetos a requisitos de revelación significativamente mayores relacionados con los activos bajo arrendamientos operativos y riesgos de valor residual.</p>
DEFINICIONES	
<p>Arrendamiento: un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a utilizar un activo (el activo subyacente) durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.</p> <p>Plazo de arrendamiento: el período no cancelable por el cual un arrendatario tiene derecho a usar un activo subyacente, junto con ambos (a) períodos cubiertos por una opción para extender el arrendamiento si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (b) períodos cubiertos por una opción para rescindir el arrendamiento si el arrendatario está razonablemente seguro de no ejercer esa opción.</p>	
ALCANCE	
<p>Todos los arreglos que cumplen con la definición de arrendamiento excepto por:</p> <p>(a) Arrendamientos para explorar en busca de minerales, petróleo, gas natural y recursos similares no regenerativos; (b) Arrendamientos de activos biológicos dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura mantenida por un arrendatario; (c) Arreglos de concesión de servicios dentro del alcance de la CP 12 (d) Licencias de propiedad intelectual otorgadas por un arrendador dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; (e) Derechos de un arrendatario bajo un acuerdo de licencia dentro del alcance de la NIIF 38 Activos Intangibles (por ejemplo: derechos de películas, grabaciones de video, obras de teatro, patentes y derechos de autor, etc.)</p> <p>También se permite, pero no se requiere, un arrendatario aplicar NIIF 16 a arrendamientos de activos intangibles distintos de los descritos en el párrafo (e).</p>	
ARRENDATARIOS	
RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN INICIAL	
<p>Los siguientes requisitos de medición se aplican a todos los arrendamientos, a menos que el arrendatario haga uso de exenciones opcionales para arrendamientos a corto plazo (aquellos que tienen un plazo de 12 meses o menos, incluido el efecto de opciones de extensión) y arrendamientos cuyo activo subyacente es de bajo valor (por ejemplo, teléfonos, computadoras portátiles y muebles de oficina). La elección de los arrendamientos a corto plazo es por clase de activo, y para los arrendamientos de bajo valor se puede hacer en régimen de arrendamiento por arrendamiento.</p>	
RESPONSABILIDAD DE ARRENDAMIENTO	DERECHO DEL USO DEL ACTIVO
<p>En la fecha de inicio del arrendamiento, el arrendatario reconoce un pasivo de arrendamiento por la porción no pagada de los pagos, descontada a la tasa implícita en el arrendamiento o, si esto no es fácilmente determinable, la tasa incremental de endeudamiento, que comprende:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(a) Pagos fijos (incluidos los pagos fijos sustanciales), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar;</li> <li>(b) Pagos de arrendamiento variables dependientes de un índice o tasa;</li> <li>(c) Garantías de valor residual;</li> <li>(d) El precio de ejercicio de unas opciones de compra razonablemente ciertas; y</li> <li>(e) Penas por terminación del contrato de arrendamiento, si se consideró la opción de terminación del arrendatario al establecer el plazo del arrendamiento.</li> </ol>	<p>En la fecha de inicio del arrendamiento, el arrendatario reconoce un derecho del uso del activo al costo, que comprende:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(a) El monto del pasivo por arrendamiento reconocido;</li> <li>(b) Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento;</li> <li>(c) Cualquier costo directo inicial incurrido; y</li> <li>(d) Una estimación de los costos en los que se incurrirá para desmantelar y eliminar un activo y restaurar el sitio de acuerdo con los términos y condiciones del contrato de arrendamiento.</li> </ol>

### NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### Factores de riesgo financiero

La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado y de liquidez.

**Riesgo de mercado:** El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VAR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio.

**Riesgo de liquidez:** La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

### **Administración del riesgo de capital**

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

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

### **Estimación de valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base.

Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

### **NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Reconocimiento de ingresos**

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos y costos causados sobre las bases de información disponible sobre despachos de energía o transacciones en el mercado secundario, proporcionada por el operador del mercado. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

#### **Reconocimiento de costos**

Los costos y gastos se registran con base en causación.

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras o transacciones.

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Diciembre	
	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	-	3.364
Bancos	49.524	-
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>49.524</b>	<b>3.364</b>

**NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 “Instrumentos Financieros” y sección 2 “Conceptos y Principios generales”, presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

De actividades ordinarias que generan intereses De actividades ordinarias que no generan intereses

- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

**Documentos y Cuentas por Cobrar clientes**

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las

políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES** **dic-19** **dic-18**  
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	284.016	-
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>284.016</b>	<b>-</b>

## NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** **dic-19** **dic-18**  
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-14%	-	4.192
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	44.966	29.156
Otros	1.154	1.147
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>46.120</b>	<b>34.494</b>

## NOTA 8. INVENTARIOS

Corresponde principalmente a los suministros, insumos necesarios para la prestación de servicios.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**INVENTARIOS** **dic-19** **dic-18**  
Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima, suministros, materiales para la construcción	94.284	332.000
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>94.284</b>	<b>332.000</b>

## NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

### El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continúan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/

Vehículos	5 años	10%
-----------	--------	-----

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	dic-19		dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
Muebles y Enseres	1.588	1.438	150
Equipo de Computación	1.163	-	1.163
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	127.297	-	127.297
<b>Propiedades planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero</b>			
Maquinaria equipo instalaciones y adecuaciones	41.764	41.764	-
Otros	2.331	2.331	-
Otras propiedades, planta y equipo	8.405	1.846	6.559
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>182.548</b>	<b>47.379</b>	<b>135.169</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(35.854)	(1.677)	(34.177)
<b>Total Depreciación Acumulada Y Deterioro</b>	<b>(35.854)</b>	<b>(1.677)</b>	<b>(34.177)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>146.694</b>	<b>49.056</b>	<b>100.992</b>

#### NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarios	925	-
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>925</b>	<b>-</b>

#### NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES** **dic-19** **dic-18**

Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	139.477	-
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>139.477</b>	<b>-</b>

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES-OTROS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio.

**OTRAS RELACIONADAS** **dic-19** **dic-18**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	15.000	15.000
<b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>

**NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio.

**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO** **dic-19** **dic-18**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7.099	4.046
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>7.099</b>	<b>4.046</b>

**NOTA 14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO** **dic-19** **dic-18**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	5.729	2.326
Obligaciones con el IESS	4.748	2.000
Jubilación Patronal	2.769	0
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	931	463
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>14.177</b>	<b>4.789</b>

**NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	19.526	4.879
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>19.526</b>	<b>4.879</b>

**NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Accionistas, socios, partícipes por pagar locales	222.022	282.462
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS</b>	<b>222.022</b>	<b>282.462</b>

**NOTA 17. CAPITAL SOCIAL**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Capital Suscrito o asignado	33.200	33.200
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>33.200</b>	<b>33.200</b>

**NOTA 18. RESERVAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>RESERVAS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de reservas es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Reserva Legal	13.558	13.558
Reserva Facultativa	16.396	16.396
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>29.954</b>	<b>29.954</b>

**NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS**

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los accionistas en el periodo anterior.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores</b>	128.261	87.646
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(262)	(262)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	12.968	15.507
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>140.968</b>	<b>102.892</b>

**NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>		
Gravadas con tarifa 12% IVA	1.835.079	941.722
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.835.079</b>	<b>941.722</b>

**NOTA 21. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de costos y gastos es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
<b>Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo</b>	-	407.900
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	1.348.394	357.300
<b>(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo</b>	-	332.000
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	263.146	156.936
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	43.497	30.266
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	62.063	32.157
Honorarios, profesionales y dietas	25.675	131.821
<b>Jubilación patronal</b>	2.769	-
<b>Desahucio</b>	931	-
otros	25.838	18.632
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
<b>Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada</b>	1.677	13.062
Transporte	-	17.987
Combustible	4.349	4.457
Gasto de viaje	1.607	8.737
Arriendo operativos	-	683
Mantenimeinto y reparaciones	13.427	27.341
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	18.203	4.754
Servicios públicos	817	-
Otros	-	46.181
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>1.812.393</b>	<b>1.590.214</b>

**NOTA 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA			
		dic-19	dic-18
Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	22.686	15.507
.098	(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	22.686	15.507
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>			
803	(-) Participación a trabajadores	(3.403)	-
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	5.051	5.211
807	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
<b>GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS</b>			
822-823	Por provisiones de cuentas incobrables, desmantelamiento y jubilación patronal	925	-
<b>835-839</b>	<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>25.259</b>	<b>20.718</b>
<b>849</b>	<b>Impuesto a la Renta Causado (25%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR</b>	<b>(6.315)</b>	<b>-</b>
	<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>12.968</b>	<b>15.507</b>
	<b>(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>12.968</b>	<b>15.507</b>

**NOTA 23. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

**NOTA 24. SITUACIÓN FISCAL**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

**NOTA 25. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Notas a los Estados Financieros 2019

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se presentaron eventos de magnitud a nivel mundial, regional y de nuestro país debido a la pandemia del Corona Virus COVID-19, lo que se presentaron los siguientes efectos:

Efectos tributarios. - se modificaron los plazos y fechas de presentación de obligaciones tributarias

Efectos contables. - se consideraron efectos de registro posteriores en los estados financieros que van a tener un efecto en el año 2020.

Efectos laborales. - se estimaron nuevas modalidades de contratación con afectación a la jornada permanente de trabajo de cada uno de los trabajadores

---

x