

**ESTUDIOQTRES
ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 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 explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios

Estudioqtres Arquitectos Asociados Cía. Ltda.

Quito, 23 de junio de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Estudioqtres Arquitectos Asociados Cia. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Estudioqtres Arquitectos Asociados Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

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

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

Independencia

Somos independientes de Estudioqtres Arquitectos Asociados Cia. Ltda. de conformidad 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.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Estudioqtres Arquitectos Asociados Cia. Ltda.
Quito, 23 de junio de 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Estudioqtres Arquitectos Asociados Cia. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección

Estudioqtres Arquitectos Asociados Cia. Ltda.
Quito, 23 de junio de 2020

material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 900



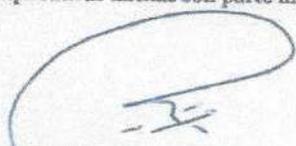
Roberto Romero
Gerente General
Integraudidores Cía. Ltda.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

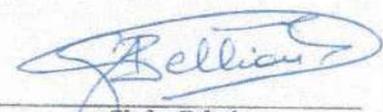
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	-	74.688
Cuentas por cobrar clientes	7	39.428	7.137
Otras cuentas por cobrar		-	1.000
Anticipos a proveedores	8	138.890	170.164
Impuestos por recuperar	12	34.913	52.280
Total activos corrientes		213.231	305.269
Activos no corrientes			
Proyectos en curso		31.082	-
Otras cuentas por cobrar		1.000	-
Anticipos a proveedores	8	68.184	236.183
Activos fijos	9	19.337	27.721
Total activos no corrientes		119.603	263.904
Total activos		332.834	569.173

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María Fernanda Barahona
Gerente General



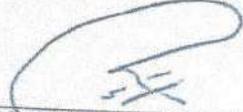
Gladys Beltrán
Contadora General

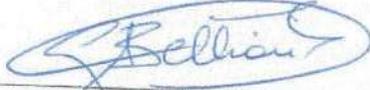
ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVO	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	10	62.006	213.220
Cuentas y préstamos por pagar a relacionadas	11	49.530	17.552
Anticipos clientes	14	16.238	106.572
Beneficios sociales a empleados	15	15.065	18.567
Impuestos por pagar	12	2.143	13.652
Obligaciones con instituciones financieras		35.313	23.093
Total pasivos corrientes		<u>180.295</u>	<u>392.656</u>
Pasivos no corrientes			
Anticipos clientes		2.664	28.000
Beneficios sociales a empleados		5.940	5.940
Total pasivos no corrientes		<u>8.604</u>	<u>33.940</u>
Total pasivos		<u>188.899</u>	<u>426.596</u>
Patrimonio			
Capital social	16	400	400
Reserva legal	17	2.003	2.003
Aportes Futuras Capitalizaciones		10.000	10.000
Resultados acumulados	17	131.532	130.174
Total patrimonio		<u>143.935</u>	<u>142.577</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>332.834</u>	<u>569.173</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


María Fernanda Barahona
Gerente General

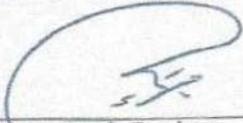

Gladys Beltrán
Contadora General

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

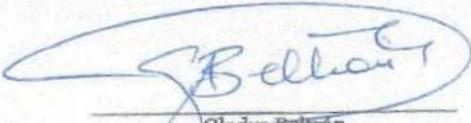
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	18	<u>530.974</u>	<u>1.117.874</u>
		530.974	1.117.874
Costo de ventas	19	<u>(467.638)</u>	<u>(857.816)</u>
		(467.638)	(857.816)
Utilidad bruta		<u>63.336</u>	<u>260.058</u>
Gastos operacionales			
De administración	19	(51.394)	(223.389)
De ventas	19	(6.279)	(12.285)
Otros ingresos, egresos- neto		<u>409</u>	<u>159</u>
Utilidad operacional		6.072	24.543
Gastos financieros, neto		<u>(3.714)</u>	<u>(1.202)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.358	23.341
Impuesto a la renta	13	<u>(1.000)</u>	<u>(8.114)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1.358</u>	<u>15.227</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Maria Fernanda Barahona
Gerente General



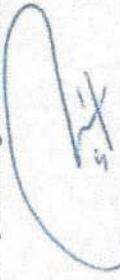
Gladys Beltrán
Contadora General

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aportes Futuras Capitalización	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	400	2.003	10.000	(9.780)	235.612	238.235
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(110.885)	(110.885)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	15.227	15.227
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	2.003	10.000	(9.780)	139.954	142.577
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	1.358	1.358
Saldos al 31 de diciembre de 2019	400	2.003	10.000	(9.780)	141.312	143.935

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


María Fernanda Barahona
Gerente General


Gladys Beltrán
Contadora General

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

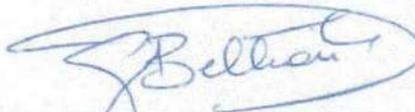
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes del impuesto a la renta	13	2.358	27.438
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Impuesto a la renta	15	1.000	-
Participación laboral	15	417	4.119
Depreciaciones	9	9.276	10.073
		<u>13.051</u>	<u>41.630</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(32.291)	86.108
Otras cuentas por cobrar		-	67.229
Anticipos a proveedores		199.273	(145.488)
Impuestos por recuperar		17.367	(11.979)
Cuenta por pagar			
Proveedores y otras cuentas por pagar		(151.214)	209.869
Compañías relacionadas		31.978	17.552
Beneficios sociales a empleados		(3.919)	(9.966)
Pasivos por contratos		(115.670)	(75.637)
Impuestos por pagar		(13.509)	(14.103)
		<u>(54.934)</u>	<u>165.215</u>
Efectivo (utilizado) provisto neto en las actividades de operación			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de proyectos en curso	9	(31.082)	-
Adquisición de activos fijos	9	(892)	(2.991)
		<u>(31.974)</u>	<u>(2.991)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras		12.220	23.093
Dividendos pagados	11	-	(110.885)
		<u>12.220</u>	<u>(87.792)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento			
(Disminución) incremento neto de efectivo, equivalentes de efectivo			
		<u>(74.688)</u>	<u>74.432</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>74.688</u>	<u>256</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>-</u>	<u>74.688</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Maria-Fernanda Barahona
Gerente General



Gladys Beltrán
Contadora General

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Estudioqtres Arquitectos Asociados Cía. Ltda. (la "Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 4 de marzo de 2009. Su principal actividad de la Compañía es la consultoría en construcción, diseño y desarrollo de proyectos de ingeniería civil.

1.2 Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de La Gerencia de la Compañía con fecha 15 de junio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para la exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos financieros -

2.5.1 Clasificación

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

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(a) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras y se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de los mismos es hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

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

- (i) **Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos de hasta 90 días.
- (ii) **Obligaciones financieras:** Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos, o una parte de los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones de Impuesto a la renta efectuada a terceros e Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en la adquisición de bienes y servicios. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Anticipos a proveedores

Corresponden principalmente al efectivo entregado a proveedores, para la realización de servicios relacionados con el contrato de construcción, los cuales se registran al momento de la entrega del efectivo, son liquidados con la entrega del servicio (principalmente con base en planillas de avance de obra y boletines) y no generan intereses. Debido a que sustancialmente se recuperan en el corto plazo, los mismos se clasifican como activos corrientes; aquellos que no tienen esta característica se presentan como activos no corrientes.

2.8 Activos fijos

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

La depreciación del resto de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada para cada tipo de bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando sus valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

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

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

2.9 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

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

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Anticipos clientes

Se registran en base a la recepción del efectivo por parte del cliente acorde a los contratos de obra y servicios firmados. Estos valores se incluyen en el pasivo y son descontados en base a la facturación (planilla de avance de obra y/o servicio aceptada) efectuada a sus clientes.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha generado impuestos diferidos.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios a los empleados

(a) *Beneficios de corto plazo*

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el año que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

2.13 Provisiones

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

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios por asesoría, diseño y consultoría para varios proyectos de ingeniería civil en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuento otorgados.

No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Ingresos diferidos

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también los ingresos diferidos relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionado con el siguiente concepto:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** la estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individual de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Activo fijo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de sus activos fijos. (Nota 2.9)

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Excepto por las obligaciones financieras que causan interés a tasa fija, los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable con cambio en resultados y no ejecuta transacciones de derivado. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el importe registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.5.2.

(c) *Riesgos de liquidez*

El riesgo de liquidez que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados, principalmente con la entrega de efectivo. La

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Corto y largo plazo
Al 31 de diciembre de 2019	
Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo	35.313
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	62.006
Cuentas por pagar a relacionadas	49.530
	<u>146.849</u>
Al 31 de diciembre de 2018	
Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo	23.093
Cuentas por pagar comerciales	213.220
Cuentas por pagar a relacionadas	17.552
	<u>253.865</u>

4.2 Administración del riesgo de capital

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores, anticipos de clientes y entes relacionados) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con instituciones financieras	35.313	23.093
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	62.006	213.220
Anticipos clientes	18.902	134.572
Cuentas por pagar relacionadas	<u>49.530</u>	<u>17.552</u>
Total obligaciones financieras y cuentas por pagar	165.751	388.437
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	<u>-</u>	<u>(74.688)</u>
	165.751	313.749
Total patrimonio	<u>-</u>	<u>142.577</u>
Capital total	165.751	456.326
Ratio de apalancamiento	100,0%	68,8%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	74.688	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes	39.428	-	7.137	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.000	-
Total activos financieros	<u>39.428</u>	<u>-</u>	<u>82.825</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	35.313	-	23.093	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas p	62.006	-	213.220	-
Cuentas por pagar a relacionadas	49.530	-	17.552	-
Total pasivos financieros	<u>146.849</u>	<u>-</u>	<u>253.865</u>	<u>-</u>

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras, cuentas por pagar proveedores, relacionadas y otras, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco local (1)	<u>-</u>	<u>74.688</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en un banco local.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionales (1)	40.177	7.505
Provisión por deterioro de cartera	<u>(749)</u>	<u>(368)</u>
	<u>39.428</u>	<u>7.137</u>

(1) Ver antigüedad de cartera a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera corriente	31.009	-
Cartera de 91 a 180 días	7.168	-
Cartera de 181 a 360 días	-	2.000
Cartera mayor a 360 días	<u>2.000</u>	<u>5.505</u>
	<u>40.177</u>	<u>7.505</u>

La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes que tienen más de 360 días de vencido y ha provisionado como cuentas incobrables todos los valores que están en procesos judiciales y que son de difícil recuperación.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El movimiento de la provisión por de deterioro de cartera, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	368	348
Incrementos de la provisión	<u>381</u>	<u>20</u>
Provisión del período, neta	<u><u>749</u></u>	<u><u>368</u></u>

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Corresponde a anticipos que son otorgados a proveedores con base en los acuerdos firmados con la Compañía. Estos acuerdos incluyen la reducción gradual de dichos anticipos, por cada factura de avance enviada por los proveedores. La composición de los avances pendientes de recuperación al final del año, se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	<u><u>207.074</u></u>	<u><u>406.347</u></u>
(1) Ver composición en:		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo terrenos (a)	38.855	178.855
Proyecto Bahía	79.748	-
Proveedores - Proyecto Residencia	35.114	-
Proyecto Villa C	16.177	-
Dario Pallares	15.748	15.748
Proyecto Cárdenas	12.000	40.000
Zuñiga	6.000	6.000
Anticipo sueldos	2.600	3.000
Olger Marín	-	38.000
Hugo Montaña	-	14.042
Cristian Calderón	-	12.500
Frank Vera	-	11.000
Rosa Sosapanta	-	11.000
Doris Martínez	-	10.213
Otros menores	832	65.989
	<u><u>207.074</u></u>	<u><u>406.347</u></u>

(a) Corresponde a anticipos otorgados para la compra de un terreno.

ESTUDIOQITRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FIJOS

Composición y movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017					
Costo	8.144	15.406	29.902	4.568	58.020
Depreciación acumulada	(1.924)	(1.900)	(15.948)	(3.468)	(23.240)
Valor en libros	6.220	13.506	13.954	1.100	34.780
Movimiento 2018					
Adiciones	123	-	-	2.868	2.991
Depreciación del año	(822)	(1.540)	(5.980)	(1.708)	(10.050)
Valor en libros	5.521	11.966	7.974	2.260	27.721
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	8.267	15.406	29.902	7.436	61.011
Depreciación acumulada	(2.746)	(3.440)	(21.928)	(5.176)	(33.290)
Valor en libros	5.521	11.966	7.974	2.260	27.721
Movimiento 2019					
Adiciones	-	892	-	-	892
Bajas	(1.261)	(1.595)	-	(4.567)	(7.423)
Bajas, depreciación	1.261	1.595	-	4.567	7.423
Depreciación del año	(771)	(1.475)	(5.980)	(1.050)	(9.276)
Valor en libros	4.750	11.383	1.994	1.210	19.337
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	7.006	14.703	29.902	2.869	54.480
Depreciación acumulada	(2.256)	(3.320)	(27.908)	(1.659)	(35.143)
Valor en libros	4.750	11.383	1.994	1.210	19.337

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Montaño Giraldo Jose Hugo (1)	-	117.046
Novacero S.A.	31.117	-
Idg Inicativas de Desarrollo Gubernamental Cía. Ltda.	8.040	-
Pinto Rivera Jose Marcelo	-	23.726
Hormigones Ecuador Cía.Ltda.	-	15.069
Constructora Convergence SCC	-	14.348
Otros (2)	22.849	43.031
	<u>62.006</u>	<u>213.220</u>

- (1) Corresponden a obligaciones de pago por concepto de compra de materiales.
- (2) Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos**Cuentas por pagar a relacionadas – corto plazo**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Barahona Torres María Femanda	Accionista	Dividendos por pagar	<u>8.657</u>	<u>17.552</u>

Préstamos por pagar a relacionadas – corto plazo

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Barahona Torres María Femanda	Accionista	Préstamos (2)	3.855	-
Salazar Andrade Carlos Andres	Accionista	Préstamos (2)	37.018	-
			<u>40.873</u>	<u>-</u>

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones**Dividendos**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Barahona Torres María Fernanda	Accionista	Dividendos (1)	-	55.443
Salazar Andrade Carlos Andres	Accionista	Dividendos (1)	-	55.442
			<u>-</u>	<u>110.885</u>

(1) Corresponde a la cancelación de los dividendos generados en el año 2016.

Préstamos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Barahona Torres María Fernanda	Accionista	Préstamos (2)	115.132	-
Salazar Andrade Carlos Andres	Accionista	Préstamos (2)	54.779	-
			<u>169.911</u>	<u>-</u>

Pagos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Barahona Torres María Fernanda	Accionista	Pagos	111.278	-
Salazar Andrade Carlos Andres	Accionista	Pagos	17.761	-
			<u>129.039</u>	<u>-</u>

(2) Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA	-	19.429
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	9.170	5.229
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	<u>25.743</u>	<u>27.622</u>
	<u>34.913</u>	<u>52.280</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA	1.014	6.054
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>1.129</u>	<u>7.598</u>
	<u>2.143</u>	<u>13.652</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**(a) Conciliación Contable Tributaria**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	2.775	27.460
Menos - Participación a trabajadores	<u>(416)</u>	<u>(4.119)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	2.359	23.341
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>2.186</u>	<u>9.556</u>
Utilidad tributaria	4.545	32.897
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>1.000</u>	<u>7.237</u>
Anticipo determinado correspondiente al período fiscal	-	8.114
Menos: Crédito tributario años anteriores	(5.228)	-
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(4.942)</u>	<u>(13.342)</u>
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(9.170)</u>	<u>(5.228)</u>

(1) Incluye principalmente: a gastos no sustentados en comprobantes de venta por US\$790 y pago de intereses y multas por US\$1,396.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Situación fiscal

Los años 2017 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

(c) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 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.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2019 y 2018.

(d) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 29 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2020, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2020.

14. ANTICIPOS CLIENTES

El movimiento y los saldos de los anticipos de clientes se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	134.572	210.209
Anticipos recibidos de clientes	428.834	840.427
Anticipos devengados	<u>(544.504)</u>	<u>(916.064)</u>
Saldo final	<u>18.902</u>	<u>134.572</u>

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a devengarse en los próximos 12 meses	16.238	106.572
Anticipo a devengarse en más de 12 meses	<u>2.664</u>	<u>28.000</u>
	<u>18.902</u>	<u>134.572</u>

15. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores por pagar (1)	417	4.119
Décimo cuarto sueldo	844	643
Sueldos	10.382	10.473
Aportes patronales y préstamos	2.195	2.957
Décimo tercer sueldo	<u>1.227</u>	<u>375</u>
	<u>15.065</u>	<u>18.567</u>

ESTUDIOQTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) De acuerdo con lo previsto en las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión por participación laboral son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Total	
	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	4.119	16.470	4.119	16.470
Incrementos	417	4.119	417	4.119
Pagos	(4.119)	(16.470)	(4.119)	(16.470)
Saldos al final	417	4.119	417	4.119

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2019 y 2018 está representado por 400 acciones respectivamente, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

17. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Debido a que la reserva alcanza el mínimo establecido por el 50%, durante los años 2018 y 2019 no se han realizado apropiaciones de reserva legal.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales.

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Distribución de dividendos**

Durante el año 2018 de acuerdo a lo dispuesto la Junta General de Socios celebrada el 11 de julio de 2018 distribuyó dividendos por US\$110,885 correspondientes a utilidades del año 2016.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos por actividades ordinarias se componen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas servicio	370.412	858.840
Ventas producción	103.268	-
Reembolsos de gastos ventas	57.294	259.034
	<u>530.974</u>	<u>1.117.874</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Compra de Materiales	345.218	-	-	345.218
Honorarios profesionales	41.731	-	7.088	48.819
Reembolso de gastos	1.701	-	-	1.701
Gastos del personal (1)	70.898	1.155	28.366	100.419
Participación trabajadores (2)	-	-	417	417
Depreciación	-	-	9.276	9.276
Fletes	2.108	-	-	2.108
Alimentación	4.509	626	-	5.135
Mantenimiento oficina	-	-	804	804
Suministros, materiales y diseños	1.473	-	1.181	2.654
Costos de ventas proyectos ejecutados	-	-	-	-
Seguros	-	-	1.264	1.264
Gastos de viaje	-	307	-	307
Otros Menores	-	4.191	2.998	7.189
	<u>467.638</u>	<u>6.279</u>	<u>51.394</u>	<u>525.311</u>

ESTUDIOQTTRES ARQUITECTOS ASOCIADOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Compra de Materiales	511.826	-	-	511.826
Honorarios profesionales	-	-	164.422	164.422
Reembolso de gastos	259.034	-	-	259.034
Gastos del personal (1)	67.964	-	32.516	100.480
Participación trabajadores (2)	-	-	4.119	4.119
Depreciación	-	-	10.050	10.050
Fletes	12.629	-	-	12.629
Alimentación	4.092	2.125	-	6.217
Mantenimiento oficina	-	-	3.545	3.545
Suministros, materiales y diseños	1.340	-	1.126	2.466
Seguros	-	-	3.269	3.269
Gastos de viaje	-	1.736	-	1.736
Otros Menores	931	8.424	4.342	13.697
	<u>857.816</u>	<u>12.285</u>	<u>223.389</u>	<u>1.093.490</u>

- (1) Incluye principalmente: sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
- (2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones; sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en las operaciones y resultados de la Compañía.

* * *