

TOTALCONSUL S.A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

| | |
|--|---|
| Informe de los auditores independientes..... | 1 |
| Estados financieros auditados | |
| Estados de situación financiera..... | 5 |
| Estados de resultados integrales..... | 6 |
| Estados de cambios en el patrimonio..... | 7 |
| Estados de flujos de efectivo..... | 8 |
| Notas a los estados financieros..... | 9 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
TOTALCONSUL S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TOTALCONSUL S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de TOTALCONSUL S. A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de TOTALCONSUL S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otros asuntos

Los estados financieros de TOTALCONSUL S. A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre del 2017 no fueron auditados.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

TOTALCONSUL S.A.

Estados de situación financiera

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

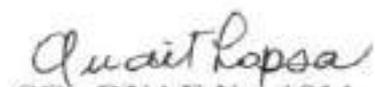
Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.


Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534
25 de Junio del 2020


SC - RNAE No. 1014

TOTALCONSUL S.A.

Estados de situación financiera

| <u>Al 31 de diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2018</u> <i>(US Dólares)</i> |
|--|--------------|------------------------------------|
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en bancos | 3 | 2,829 |
| Otras cuentas por cobrar | 4 | 360,956 |
| Activos por impuesto corriente | 5 | <u>1,848</u> |
| Total activos corrientes | | 365,633 |
| Activos no corrientes: | | |
| Propiedad de inversión | 6 | <u>461,097</u> |
| Total activos no corrientes | | 461,097 |
| Total activos | | <u><u>826,730</u></u> |
| Pasivos y patrimonio | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Préstamo | 7 | 106,249 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 276,091 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 9 | 6,610 |
| Pasivo por impuesto corriente | 5 | <u>1,320</u> |
| Total pasivos corrientes | | 390,270 |
| Pasivos no corrientes: | | |
| Préstamo | 7 | <u>370,228</u> |
| Total pasivos no corrientes | | 370,228 |
| Total pasivos | | <u><u>760,498</u></u> |
| Patrimonio: | | |
| Capital pagado | 10 | 800 |
| Reserva legal | | 4,723 |
| Resultados acumulados | | <u>60,709</u> |
| Total patrimonio | | 66,232 |
| Total pasivos y patrimonio | | <u><u>826,730</u></u> |



Karla Orellana Ayala
Gerente General

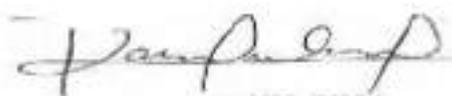


Alfredo Sanchez Rojas
Contador

TOTALCONSUL S.A.

Estados de resultado integral

| <u>Años terminados el 31 de diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2018</u> <i>(US Dólares)</i> |
|---|--------------|------------------------------------|
| Ingresos ordinarios | 11 | 541,529 |
| Costo de venta | 12 | (451,458) |
| Gastos de administración | 13 | (75,216) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 14,855 |
| Gastos por impuesto a la renta | 5 | (3,714) |
| Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos | | 11,141 |



Karla Orellana Ayala
Gerente General

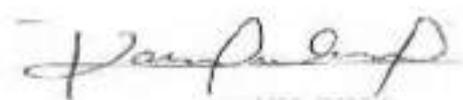


Alfredo Sanchez Rojas
Contador

TOTALCONSUL S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

| <u>Nota</u> | Capital pagado | Reserva legal | Resultados acumulados | Total |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------|
| | (US Dólares) | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 800 | 4,152 | 44,430 | 49,382 |
| Apropiación | - | 571 | (571) | - |
| Utilidad neta del año, 2017 | - | - | 5,709 | 5,709 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 800 | 4,723 | 49,568 | 55,091 |
| Utilidad neta del año, 2018 | - | - | 11,141 | 11,141 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 800 | 4,723 | 60,709 | 66,232 |



Karla Orellana Ayala
Gerente General

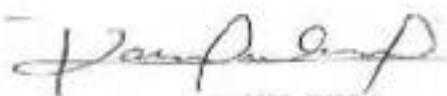


Alfredo Sanchez Rojas
Contador

TOTALCONSUL S.A.

Estados de flujos de efectivo

| <u>Años terminados el 31 de diciembre</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> <i>(US Dólares)</i> |
|--|-------------|------------------------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | | 727,567 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (761,078) |
| Efectivo utilizado por las operaciones | | (33,511) |
| Impuesto a la renta pagado | | (3,714) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | (37,225) |
| | | |
| Disminución neta en efectivo en bancos | | (37,225) |
| Efectivo en bancos al principio del año | | 40,054 |
| Efectivo en bancos al final del año | 3 | 2,829 |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | | 11,141 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| Depreciación | | 22,179 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (201,746) |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | | 5,517 |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | 118,807 |
| Aumento en obligación por beneficios definidos | | 5,557 |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes | | 1,320 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | (37,225) |



Karla Orellana Ayala
Gerente General

Ver notas adjuntas



Alfredo Sanchez Rojas
Contador

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la realización de estudios, diseños, planificación, construcción y fiscalización de toda obra de ingeniería civil, sanitaria y eléctrica.

Al 31 de diciembre del 2018, inicio un contrato de obra civil para cumplir con metas para el sostenimiento de la compañía.

La compañía es una sociedad anónima, constituida el 5 de julio del 2013 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de agosto del 2013.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Ciudadela Bahía Norte, Edificio Sky Building Piso 6, oficina 616.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionista para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años:

| <u>31 de diciembre:</u> | <u>Índice de inflación anual</u> |
|--------------------------------|---|
| 2019 | (0.07%) |
| 2018 | 0.27% |
| 2017 | (0.20%) |
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| NIIF 16 – Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 17 - Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |
| Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa | 1 de enero de 2019 |
| Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de enero de 2019 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada |
| Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias | 1 de enero de 2019 |
| Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 | 1 de enero de 2019 |

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente de su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros de la compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en bancos, incluye depósitos en bancos locales, que no generan interés.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por anticipos a proveedores de servicios, con plazos menores a un año

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, se cancela o la compañía cumple con sus obligaciones.

Los pasivos financieros de la compañía están constituidos como sigue:

- Los préstamos de terceros, representa principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por terrenos y edificios, y es mantenida para producir rentas, plusvalías o ambas y se registran al costo, incluyendo los costos de la transacción, menos la depreciación acumulada. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a empleados

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación a empleados en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades retenidas

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por servicio se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado. Los ingresos por obras se reconocen con la planilla de avances.

Costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por el correspondiente servicio.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Eventos posteriores

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

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre 2018 |
|--------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Bancos | <u>2,829</u> |
| | <u><u>2,829</u></u> |

4. Otras cuentas por cobrar

| | 31 de diciembre 2018 |
|-------------------------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Anticipos a proveedores | <u>360,956</u> |
| | <u><u>360,956</u></u> |

5. Activos y pasivos por impuesto corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 31 de diciembre 2018 |
|--|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Activo por impuesto corriente: | |
| Crédito tributario IVA | 844 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar | <u>1,002</u> |
| | <u><u>1,846</u></u> |
| Pasivos por impuesto corriente: | |
| Impuesto al valor agregado | <u>1,320</u> |
| | <u><u>1,320</u></u> |

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

| | 31 de diciembre 2018 |
|------------------------------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Gasto por impuesto corriente | <u>3,714</u> |
| | <u><u>3,714</u></u> |

Impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

| | 2018 |
|--|---------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| utilidad antes de impuesto a la renta | 14.855 |
| Más (menos) partidas de conciliación: | |
| Gastos no deducibles | <u>-</u> |
| (Pérdida) utilidad gravable | 14.855 |
| Tasa de impuesto a la renta | <u>25%</u> |
| Impuesto a la renta | 3.714 |
| Anticipo de impuesto a la renta | <u>(4.715)</u> |
| Impuesto a la renta mínimo a pagar | <u><u>1.001</u></u> |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

6. Propiedad de inversión

La propiedad de inversión consiste en lo siguiente:

| | 31 de diciembre 2018 |
|---|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Terreno y edificación en Urbanización la Puntilla | 549,810 |
| Depreciación acumulada | (88,713) |
| | <u>461,097</u> |

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

| | 31 de diciembre 2018 |
|--------------------------------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Saldo al inicio | (66,534) |
| Depreciación acumulada del año | (22,179) |
| Saldo al final | <u>(88,713)</u> |

7. Préstamo Mutuo

Préstamo mutuo comprende obligación a corto y largo plazo que no devenga intereses se clasifica así:

TOTALCONSUL S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Ingresos de actividades ordinarios

Los ingresos de actividades ordinarias, fueron como sigue:

| | 31 de diciembre 2018 |
|--------------------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Ingresos por obras | 541,529 |
| | 541,529 |

12. Costos de ventas

Los costos de ventas consisten de lo siguiente:

| | 31 de diciembre 2018 |
|--------------------------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Suministros y materiales | 451,458 |
| | 451,458 |

13. Gastos de administración

Los gastos de administración consisten son los siguiente:

| | 31 de diciembre 2018 |
|-------------------------------|---------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Sueldos y beneficios sociales | 33,979 |
| Depreciaciones | 22,179 |
| Otros | 19,058 |
| | 75,216 |

14. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas.

TOTALCONSUL S.A.

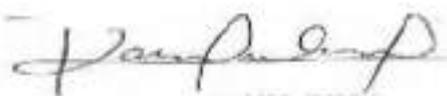
Notas a los estados financieros (continuación)

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador”. Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar negativamente el negocio de la compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 25 de junio del 2020 (fecha de emisión de los estados financieros) no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de sus ingresos u otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19.

Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.



Karla Orellana Ayala
Gerente General



Alfredo Sanchez Rojas
Contadora General