NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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

Énfasis

SUBTERRA S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañía en Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La empresa realizó la transición de sus estados de financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Los estados financieros al **31 de diciembre del 2019** adjuntos, han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES.

CONTENIDO

1 Identificación de la entidad y actividad económica 1
1.1 Información general....1
2 Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF....1
2.1 Bases de la transición a las NIIF....1
2.1.1 Aplicación de NIIF 1 2
2.2 Cambios en las estimaciones y políticas contables. 2
3 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación 2
4 Políticas contables 3
4.1 Base para la preparación de los estados financieros....3
4.2 Pronunciamiento contable y su aplicación....3
4.3 Activos disponibles 5
4.4 Activos Financieros....5
4.5 Cuentas y documentos por cobrar....7
4.6 Impuesto a la renta y participaciones....10
4.7 Propiedad, planta y equipo. 11
4.8 Inventarios....13
4.9 Pasivos financieros 13
4.10 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles 16
4.11 Beneficios a los empleados....18
4.12 Provisiones 18
4.13 Reconocimiento de ingresos 18
4.14 Reconocimiento de gastos de operación 19
4.15 Estado de flujo de efectivo 19
4.16 Estimaciones de la administración....20
4.17 Definición de segmentos 20
5 Gestión de Riesgo....20
5.1 Riesgo país 20
5.2 Riesgo de mercado 21
5.3 Riesgo de tasa de interés....21
5.4 Riesgo de liquidez 21
5.5 Riesgo de crédito 21
5.6 Riesgo de los activos 22
6 Efectivo y equivalente al efectivo....22

7 Activos Financieros 22
8 Activos por Impuesto Corriente 22
9 Otras Cuentas x Cobrar Corrientes. 23
10 Propiedad, planta y equipo 24
11 Cuentas y Documentos por pagar 24
12 Otras Cuentas Por Pagar 24
13 Obligaciones con instituciones financieras 25
14 Pasivos Corrientes Por Beneficios a empleados. 25
15 Anticipos de Clientes 25
16 Provisiones por Beneficios a Empleados. 26
17 Capital Pagado 26
18 Reservas 26
Reserva de Capital 26
Reserva legal 26
19 Ingresos Ordinarios ..... **¡Error! Marcador no definido.**
20 Impuesto a la Renta 26
21 Sanciones 27
22 Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador 28
23 Notas Adicionales 28
24 Hechos posteriores a la fecha de balance 28

1 Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de la entidad	País de incorporación
SUBTERRA S. A.	ECUADOR

RUC de la entidad	Domicilio de la entidad
0992830492001	Los Ríos No. 825 y Hurtado

Forma legal de la entidad

Actividades de Consultoría, Asesoría, Diseño y Estudios relacionados con la Ingeniera.

1.1 Información general

SUBTERRA S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 30 de Septiembre de 2013, su actividad económica principal está orientada a las **Actividades de Consultoría, Asesoría, Diseño y Estudios relacionados con la Ingeniera.**

2 Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2013, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución

2.1 Bases de la transición a las NIIF Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al **31 de diciembre de 2019** y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes. La compañía ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación de NIIF 1

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2012, ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la compañía es el 1 de enero de 2013.

La NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

2.2 Cambios en las estimaciones y políticas contables.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía a adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

3 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que le entidad opera que es el dólar americano. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

4 Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado **el 31 de diciembre de 2019** y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Internacional Accounting Standard borrad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

4.2 Pronunciamiento contable y su aplicación

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar de 1 de enero de 2012:

Normas y Enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
NIIF 3 revisada	**Combinación de negocios.**	**01/07/2009**
Enmienda a NIC 27	**Estados financieros consolidados y separados**	**01/07/2009**
Enmienda a NIIF 2	**Pagos basados en acciones**	**01/01/2010**
Enmienda a NIC 38	**Activos intangibles**	**01/01/2010**
Enmienda a NIC 1	**Presentación de estados financieros**	**01/01/2010**
Enmienda a NIC 36	**Deterioro de activos**	**01/01/2010**
Enmienda a NIIF 5	**Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones discontinuadas**	**01/01/2010**
NIIF 3 revisada	**Combinación de negocios**	**01/07/2009**
CINIIF 17	**Distribución de activos que no son efectivos, a los dueños**	**01/01/2009**
CINIIF 18	**Transferencia de activos desde clientes**	**01/07/2009**
CINIIF 9	**Reevaluación de derivados implícitos**	**01/07/2009**
CINIIF 16	**Cobertura de una inversión neta de una operación extranjera**	**01/07/2009**

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos en la compañía.

El resto de los criterios aplicados en el año 2011 no han variado respecto de los utilizados en el año 2012.

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013

Normas y Enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 32	Clasificación de derechos de emisión	01/02/2010
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/07/2010
Enmienda a NIIF 3	Combinaciones de negocios	01/07/2010
Enmienda a NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a relevar	01/01/2011
Enmienda a NIC 34	Información financiera intermedia	01/01/2011
Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros	01/01/2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
CINIIF 19	Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	01/07/2010
Enmienda a CINIIF	Pagos anticipados de la obligación de mantener a un nivel mínimo de financiación	01/01/2011
Enmienda a CINIIF 13	Programas de fidelización de clientes	01/01/2011

4.3 Activos disponibles

La compañía considera como activos disponibles los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

4.4 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconociendo inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación**.**

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dichos valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- **Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados**
  Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**
  Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento esta fíjate en el tiempo.

- **Activos financieros disponibles para la venta**
  Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

4.5 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por

cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y banco, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce

como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulte el deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.
La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio, clasificada como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambiasen las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en le reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la perdida acumulad es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.6 Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobe las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con os cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y se el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

4.7 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o perdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulad y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de os edificios o instalaciones en los que puedan estar

asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparar el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Activos	Años
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Naves, Barcazas y Similares	20 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

4.8 Inventarios

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las perdidas por deterioro de valor acumuladas.

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio. El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

4.9 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

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

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año **31 de diciembre de 2019**.

Prestamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (pecio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

4.10 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años
Naves, Barcazas y Similares	20 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía, El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las perdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una perdida por Deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.
La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2019, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

4.11 Beneficios a los empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

4.12 Provisiones

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

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

4.13 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta de actividad de construcción de obras son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

4.14 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.
Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

4.15 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

4.16 Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- ✓ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ La vida útil y valor residual de los activos materiales
- ✓ La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- ✓ La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- ✓ Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- ✓ Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.17 Definición de segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros esta disponibles y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración. Quien toma las decisiones sobre la asignación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

5 Gestión de Riesgo

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios

adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.1.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctuara como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía. El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precio, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

5.1.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a perdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo**.**

5.1.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

5.1.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.2 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

6 Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 el activo disponible se compone de:

BANCO	CUENTA	VALOR
Produbanco	**CTA CTE#0200612131-0**	**49.798,89**
Caja Chica		**173,00**
TOTAL DISPONIBLE		**49.971,89**

7 Activos Financieros

El total de las cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2019 está compuesto por:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

CLIENTE	VALOR
Ecuasal S. A.	4.138,32
Ferremundo S. A.	3.149,60
Geocimiento S. A.	1.540,00
Landev S. A.	4.084,94
Multitecnos S. A.	2.112,00
South Ecuameridiam S. A.	3.300,00
Universidad Tecnológica Ecotec	12.962,96
TOTAL	**31.287,82**

8 Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

CUENTAS	MONTOS
Crédito tributario (Retenc. de IVA)	5.370,29
Crédito tributario (IVA pagado)	2.785,18
Crédito tributario (I. Renta)	3.418,29
Crédito tributario (I. S. D)	887,78
Notas de Crédito Desmaterializada	14.858,55
Total de Créditos Tributarios	**$27.320,09**

Es importante mencionar que en el 2019 solicitamos al SRI la devolución de retenciones de IVA por un monto de **$ 21 957,02** y el cual nos fueron pagados con nota de crédito desmaterializada, de los cuales aún mantenemos saldo por utilizar.

9 Otras Cuentas x Cobrar Corrientes.

La composición de otras cuentas x cobrar al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

CUENTAS	MONTOS
C x cobrar a Empleados	175,00
Total	**$175,00**

10 Gastos pagados por anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 los gastos anticipados se componen de:

CUENTAS	MONTOS
Seguros pagados x anticipados	2.977,38
Anticipos a Proveedores	65.975,00
Otros pagos anticipados	11.700,00
Total	**$ 80.652,38**

11 Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente**:**

CUENTAS	MONTOS
Maquinarias y equipos	128.990,63
Equipo de computación	26.530,84
vehículos	40.000,00
(-) Depreciación Acumulada de PPE	(56.380,25)
Total Neto de PPE	**$ 139.141,22**

12 Cuentas y Documentos por pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

CUENTAS	MONTOS
C x Pagar Relacionadas	
Compañía Técnica Nacional Tecnac S. A.	48.203,94
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**$ 48.203,94**

13 Otras Cuentas Por Pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 están conformadas por:

OTRAS CTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

CUENTAS	MONTOS
Ret. En la Fuente x Pagar	59,65
Ret. De IVA por Pagar	189,79
IVA por Pagar	2.090,40
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**$ 2.339,84**

14 Obligaciones con instituciones financieras

Durante el año 2019 no hemos contraído obligaciones financieras, pero si solicitamos una tarjeta de crédito cuyo saldo a pagar al final del periodo es 2.747,78.

15 Pasivos Corrientes Por Beneficios a empleados.

El pasivo corriente por Beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2019 está compuesto por:

OBLIGACIONES CON EL IESS

CUENTAS	MONTOS
Aportes x Pagar	694,23
Préstamos Quirografarios x Pagar	169,19
Total	**$ 863,42**

OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

CUENTAS	*MONTOS*
Decimo Tercero x Pagar	267,86
Décimo cuarto x Pagar	963,27
Vacaciones x Pagar	4.320,44
Fondo de Reserva x Pagar	267,73
Total	**$ 5.819,30**

16 Anticipos de Clientes

Al 31 de diciembre del 2019 todos los anticipos entregados por clientes fueron facturados y cruzados.

CUENTAS	MONTOS
Gisis S. A.	8.064,00
Inmobiliaria Condominio Casa Blanca S. A.	611,04
Total	**$ 8.675,04**

17 Provisiones por Beneficios a Empleados.

No se ha realizado provisiones de Jubilación y desahucio durante el 2019.

18 Capital Pagado

La composición del Capital pagado al 31 de diciembre del 2019 corresponde al capital suscrito o asignado por el valor de **1.000,00.**

19 Reservas

Reserva de Capital.- Al 31 de diciembre del 2019 no tenemos reservas de capital.

Reserva legal.- La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del año 2019 la reserva legal es de **$ 500,00.**

20 Resultados acumulados

Al momento solo hemos tenido utilidades de periodos anteriores que se están acumulando y no han sido distribuidas a los accionistas este monto asciende a **$96.577,37.**

21 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 asciende a **$ 250.175,00**, los cuales provienen de los diferentes Estudios Geotécnicos que se realizaron durante el año, estos son: Ensayos/Penetración con Piezocono CPTu(ASTMD5778), Análisis Informes Geotécnicos, Ensayos CPT, Ensayos Mixtos, Ensayos de Disipación U2, Perforación Mecánica de 4"con muestreo SPT/shelby.

22 Impuesto a la Renta

En el 2019 se generó utilidad, de la cual se calcula el impuesto a la renta, participación.

CONCILIACION TRIBUTARIA 2019	
Utilidad del ejercicio	3.108,26
(-) 15% Participación trabajadores	466,24
(-) 100% dividendos percibidos exentos	0,00
(-) Otras rentas exentas	0,00
(+) Gastos no deducibles	3.205,92
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00
(+) 15% Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00
BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	**5.847,94**
***22%**	
IMPUESTO CAUSADO	**1.286,55**
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	4.704,84
(-) CREDITO TRIBUTARIO ISD	887.78
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR PARA EL PROXIMO AÑO	**4.306,07**

23 Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

24 Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY EFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

25 Notas Adicionales

*La compañía No está obligada a reportar a información a la UAFE.

*De acuerdo a la resolución del Servicios de Renta Internas todos los contribuyentes normales están obligados a emitir comprobantes electrónicos desde el 01/Enero del 2019, pero **SUBTERRA S. A** empezó a emitir comprobantes electrónicos desde el mes de noviembre del 2017.

26 Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

En cuanto a la Pandemia del COVID-19, la empresa paralizo sus actividades a partir del 17 de marzo hasta el 20 de mayo y no ha tenido mayor pérdida, para proceder a su reapertura hemos realizados estrictos protocolos de bioseguridad para los pocos empleados que tenemos, y hemos realizados pruebas de sangre que nos avalen su estado de salud, durante esta pandemia sus empleados han recibido sus sueldos completos los mismos serán descontados con sus horas laborales adicionales hasta cubrir lo cancelado, no han habido despidos, y seguimos cumpliendo los proyectos contratados con anterioridad.

Atentamente,

C.P.A. Yolanda Quinteros D.
Contadora