INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Acdekko Acabados Cía. Ltda.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Acdekko Acabados Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades"* de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Acdekko Acabados Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedades

- Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha finalizado sustancialmente ciertos proyectos que se encontraban en curso, razón por la cual tanto los anticipos recibidos de clientes como los anticipos entregados a subcontratistas y proveedores deberían ser reconocidos en los resultados del ejercicio. Sin embargo, aún se encuentra en análisis la asignación de anticipos entregados a cada proyecto, y la facturación pendiente de recepción por parte de subcontratistas y proveedores; para corresponderlos de manera adecuada con los anticipos recibidos. En razón de esta circunstancia, no nos es posible determinar el efecto en la posición financiera y en los resultados del ejercicio, si tal análisis hubiera sido realizado.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de énfasis

- Tal como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US$23 mil, generando un capital de trabajo negativo; mientras que sus flujos operativos son de igual forma negativos por US$46 mil. Adicionalmente la compañía presenta un patrimonio sobregirado por US$14 mil, situación que de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, derivan en una causal de disolución de la compañía. Estas situaciones prevén dificultades futuras tanto de flujo de efectivo como de generación de resultados positivos. La administración de la compañía ha documentado que recibirá un inmueble en dación de pago producto de deudas por cobrar pendientes, y con ello asignar a las cuentas por pagar con socios; por lo tanto considera mantenerse como una empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada por tales circunstancias.

¡Mucho mejor! si es hecho en ECUADOR

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 17, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

  El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

  A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes)., y del control interno determinado por la administración 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 administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.

- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martínez Chávez y Asociados

Quito, Abril 30, 2020
Registro No. 649

Diego A. Boada G.
Licencia No. 174378

ACDEKKO ACABADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		399	153
Cuentas por cobrar comerciales	5	37.662	43.326
Otras cuentas por cobrar	6	46.701	33.139
Activos por impuestos corrientes	7.1	7.194	5.558
Total activos corrientes		91.956	82.176
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	1.249	146.336
Activos por impuestos diferidos	7.3	7.967	-
Total activos no corrientes		9.216	146.336
TOTAL		101.172	228.512
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales		7.059	3.783
Otras cuentas por pagar		2.611	3.234
Pasivos financieros	9	76.290	174.533
Ingresos diferidos	10	28.820	25.147
Pasivos por impuestos corrientes	7.1	297	499
Total pasivos corrientes		115.077	207.196
PATRIMONIO:	12		
Capital		400	400
Aportes para futuras capitalizaciones		800	800
Reservas		904	904
Resultados acumulados		(16.009)	19.212
Total patrimonio		(13.905)	21.316
TOTAL		101.172	228.512

Ver notas a los estados financieros

Ing. Diego Herrera
Gerente General

Account Serv.
Asesoría Contable y Tributaria
ACSCONT C.L
Contador General

ACDEKKO ACABADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	45.674	214.944
COSTO DE VENTAS	14	43.262	159.807
MARGEN BRUTO		2.412	55.137
OTROS INGRESOS		565	458
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	15	45.775	54.273
Gastos financieros		390	110
Total gastos de operación		46.165	54.383
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(43.188)	1.212
Participación a trabajadores		-	(182)
Impuesto a la renta corriente	7.2	-	(2.369)
Impuesto a la renta diferido	7.3	(7.967)	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(35.221)	(1.339)

Ver notas a los estados financieros

Ing. Diego Herrera
Gerente General

Account Serv.
Asesoría Contable y Tributaria
ACSCONT C.L
Contador General

ACDEKKO ACABADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital	Aporte para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	800	904	20.551	22.655
Resultado integral	-	-	-	(1.339)	(1.339)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	800	904	19.212	21.316
Resultado integral	-	-	-	(35.221)	(35.221)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	800	904	(16.009)	(13.905)

Ver notas a los estados financieros

Ing. Diego Herrera
Gerente General

ACCOUNT SERVICES

Account Serv.
Asesoría Contable y Tributaria
ACSCONT C.L
Contador General

ACDEKKO ACABADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES EN OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	55.011	218.531
Pagado a proveedores y empleados	(88.797)	(286.784)
Intereses pagados	(390)	(110)
Participación a trabajadores	(900)	(671)
Impuesto a la renta	-	(2.223)
Otros ingresos	565	458
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(34.511)	(70.799)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Precio de venta (Compra) de propiedades y equipos, y efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	133.000	(1.038)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Incremento de pasivos financieros con partes relacionadas y efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento.	(98.243)	65.900
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	246	(5.937)
Saldos al comienzo del año	153	6.090
SALDOS AL FIN DEL AÑO	399	153

Ing. Diego Herrera
Gerente General

Account Serv.
Asesoría Contable y Tributaria
ACSCONT C.L
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

Acdekko Acabados Cía. Ltda. fue constituida en febrero del 2014, y sus actividades se enfocan al comercio, diseño, elaboración, instalación, producción y comercialización de toda clase de acabados para la construcción en todas sus gamas, modelos y necesidades.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 ***Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 ***Efectivo y equivalentes*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 ***Activos financieros*** - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

Tipo de Activo	Valoración
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 ***Activos financieros a costo amortizado*** - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2 ***Activos financieros a costo menos deterioro de valor*** - Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

2.5.3 ***Método de la tasa de interés efectiva*** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.4 ***Deterioro de valor de activos financieros*** - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

2.5.5 ***Baja en cuenta de los activos financieros*** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Propiedades y equipo

2.6.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.4 ***Retiro o venta de propiedades y equipo*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 ***Deterioro del valor de los activos tangibles*** - Al final de cada período sobre el cual se informa, la compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados

a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.8 ***Pasivos financieros*** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 ***Método de la tasa de interés efectiva*** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2 ***Baja en cuentas de un pasivo financiero*** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 ***Costos por préstamos*** - Son reconocidos directamente en resultados.

2.10 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. ***Impuesto corriente*** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.10.2. ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.11 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la transacción. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del servicio, determinado como la proporción del costo total de prestación de servicio, y sustentado en la mayoría de casos con la factura emitida.

2.14 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.15 Diferencias con registros contables - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, emitidos junto al informe de auditoría de mencionado año; difieren con la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018 y con los estados financieros comparativos adjuntos, debido que a la fecha de emisión del informe de auditoría, el registro de participación a trabajadores e impuesto a la renta no fue realizado; sin embargo, fue realizado posteriormente y evidenciado en la declaración de impuesto a la renta del 2018.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Inmuebles	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

3.2 ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 22%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. ***Riesgo de Tipo de Cambio*** - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. ***Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones*** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los valores de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada; basada en el monitoreo a las entidades emisoras de los instrumentos financieros previo a la adquisición de los mismos, así como el seguimiento constante y valuación realizada por la Administración luego de realizada la inversión. En caso de que las condiciones ofrecidas por los emisores no sean favorables para la Compañía, no se realizan inversiones.

4.1.3. ***Riesgo en las Tasas de Interés*** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

4.2. ***Riesgo de crédito*** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. ***Riesgo de liquidez*** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de

liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Construdiamond Constructores Asociados *(1)*	26.486	28.592
Inmosecons & Constructores	3.926	402
Asociación Tempo	2.000	2.509
Condominio Torres Alta Vista	1.210	-
Proyecto Tangara	1.059	4.118
Patricia Mieles	1.000	
Andrés Cevallos	758	758
Verónica Maldonado	10	3.490
Sevilla Martínez	-	3.154
Otros menores	1.213	303
Total	37.662	43.326

(1) ***Construdiamond Constructores Asociados*** - Cuentas por cobrar que serán recuperadas mediante una dación de pago de un inmueble, de acuerdo a certificación escrita de parte de dichos deudores.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a subcontratistas	32.617	26.058
Anticipos a proveedores	14.084	7.081
Total	46.701	33.139

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los anticipos entregados para avance de proyectos, los mismos que serán asignados como parte del costo en los resultados del ejercicio, una vez que el servicio haya sido concluido, con la debida recepción de factura.

7. IMPUESTOS

7.1. ***Activos y pasivos por impuestos corrientes*** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de IVA	3.718	2.440
Retenciones recibidas de impuesto a la renta	3.476	3.118
Total	7.194	5.558
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA	4	4
Retenciones de IR	139	117
Retenciones de IVA	154	378
Total	297	499

7.2. ***Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	(43.188)	1.212
Participación a trabajadores	-	(182)
Gastos no deducibles	6.975	9.738
(Pérdida amortizable) *(3)* Base imponible	(36.213)	10.768
Impuesto a la renta causado *(1)*	-	2.369
Anticipo calculado *(2)*	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados ***(mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre de 2018)***	-	2.369

(1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas (entre 1 y 49 trabajadores, e ingresos menores a US$1 millón), así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

(2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. Durante los años 2018 y 2019, la compañía no generó anticipo de impuesto a la renta, en vista que se encontraba en su período de exención por inicio de operaciones, en un lapso inferior a 5 años.

(3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos

siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$36 mil.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

7.3. ***Impuestos diferidos*** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

	Saldo al 31-Dic-18	Generación	Reversión	Saldo al 31-Dic-19
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias y total activos por impuestos diferidos	-	7.967	-	7.967

7.4. ***Precios de transferencia*** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 11, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

7.5. ***Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020***

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.

- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.

- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo

efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.

- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.

- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.

- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.

- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.

- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Inmuebles *(1)*	-	148.000
Maquinaria y equipo	965	965
Equipo de cómputo	-	572
Muebles y enseres	501	501
Subtotal	1.466	150.038
(-) Depreciación acumulada	(217)	3.702
Total	1.249	146.336

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a un inmueble recibido como dación de pago por servicios realizados en años anteriores.
Con fecha 12 de febrero de 2019, la Compañía perfecciona la venta de mencionado inmueble, por un precio de venta que asciende a US$133 mil, generando una pérdida en venta de US$13 mil. Mediante esta transacción, la Compañía posteriormente realizó pagos por créditos recibidos de sus socios. ***(Ver Nota 11)***

Las propiedades y equipos no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente a los préstamos otorgados por sus socios, los mismos que fueron utilizados como capital de trabajo en proyectos relacionados al giro del negocio. ***(Ver Nota 11)***

10. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde a los anticipos recibidos de clientes para la ejecución de varios proyectos de acabados de construcción. Dichos anticipos serán liquidados en el momento que la Compañía entregue las obras a conformidad de los clientes, y realice la facturación definitiva.

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Pagos	133.000	
Préstamos realizados	34.757	65.900

Los saldos con partes relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Pasivos financieros ***(Ver Nota 9)***:		
Diego Herrera	66.405	151.945
Carolina Rodríguez	9.885	22.588
Total pasivos financieros	76.290	174.533

Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

12. PATRIMONIO

12.1. Capital - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 400 participaciones de US$1,00 valor nominal unitario.

12.2. Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a las transferencias de efectivo realizadas por los socios, las cuales serán trasladadas con todas las formalidades societarias hacia el capital en el corto plazo, a fin de mejorar la posición patrimonial de la Compañía.

12.3. Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a servicios prestados por concepto de construcción, acabados de gypsum, pintura y estucado, impermeabilización, entre otros.

14. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Materiales, mantenimiento y reparaciones	31.444	114.022
Mano de obra	4.100	26.489
Otros costos	7.718	19.296
Total	43.262	159.807

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	12.950	12.370
Pérdidas en venta de activos	12.630	-
Gastos de gestión y viaje	4.174	7.888
Mantenimiento	4.122	1.254
Servicios de contabilidad	3.120	3.000
Gastos no soportados	3.238	1.014
Depreciaciones	787	3.557
Servicios básicos	515	2.431
Impuestos, intereses y multas	6	7.256
Alícuotas	-	7.352
Transporte	-	2.384
Otros gastos	4.233	5.767
Total	45.775	54.273

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

17. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Ing. Diego Herrera
Gerente General
0400948279

Account Serv.
Asesoría Contable y Tributaria
ACSCONT C.L
Contador General