

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.:

Fue constituida el 18 de septiembre de 1979 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la fabricación de estructuras de metal, marcos o armazones para construcción y partes de esas estructuras.

La Compañía mantiene acciones en Morakla S.A., Diraptor S.A. y Blueyork S.A. cuya participación en cada una es del 92.59%, 97.40% y 97.40%, respectivamente, por lo cual se emiten estados financieros consolidados por separado.

Aprobación de estados financieros separados: Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 22 de junio de 2020 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estados financieros separados: Los estados financieros separados de la Compañía se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en subsidiarias al valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 27 "Estados financieros separados".

Bases de medición: Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que se miden en base a métodos actuariales; y las inversiones en subsidiarias que se miden a su valor razonable.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS: (Continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

A la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Clasificación:

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", y "Otras cuentas por cobrar" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

La obligación se clasifica en corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interés establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos, cuyos términos no se han definido. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- **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 cuando expiran 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y fabricación de estructuras metálicas, así como los materiales y otros costos atribuibles de fabricación que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los costos de fabricación de los inventarios comprenden aquellos costos de fabricación, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el periodo en que ocurre.

Activos por impuestos corrientes: Se registra los valores que la Compañía cancela por impuestos indirectos, los montos que los clientes retienen por concepto de Impuesto al Valor Agregado, y los que se cancela de forma anticipada por concepto de Impuesto a la Renta.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Muebles y enseres	10	10
Otros activos	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33.33

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Propiedades de inversión: Son inmuebles (terrenos y edificios) generalmente recibido en canje, mantenidos para producir rentas, apreciación del capital (también denominada plusvalía) o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

- Reconocimiento y medición inicial:

Se reconocen y miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluyen en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a valor razonable, a partir de una tasación practicada por un experto independiente que tenga una capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad y en el tipo de propiedad de inversión que está siendo medido. Las ganancias o las pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en los resultados del año (Ingresos o gastos) en el que se originan.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo de acuerdo con la NIIF 5, si cumplen los criterios para ser clasificadas como mantenidas para la venta; de acuerdo con la NIIF 16, si se mantiene por un arrendatario como un activo por derecho de uso y no se mantiene para la venta y de acuerdo con los requerimientos de la NIC 16, en todos los demás casos.

El costo de edificios se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basado en la vida útil estimada sin considerar valores residuales (o "y considera valores residuales"). La vida útil estimada de edificios es de 20 años.

Las vidas útiles son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los terrenos no se deprecian.

- **Transferencias:**

Se realizarán transferencias a, o de, propiedad de inversión solo cuando exista un cambio en su uso, que ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

- **Baja de propiedades de inversión:**

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad, se incluye en los resultados del período en el cual se dió de baja la propiedad.

Activos no corrientes mantenidos para la venta: Los activos no corrientes (o grupo de activos para su disposición), se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Para clasificarlo como tal, el activo debe estar disponible, en las condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta del activo, y ser altamente probable su venta.

La Compañía mide estos activos (o grupos mantenidos para su disposición) al menor valor entre el valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Los activos mantenidos para distribuir a los propietarios, son medidos al menor valor entre el valor en libros y su valor razonable menos los costos de distribución.

Las pérdidas por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta, o las ganancias por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulada que haya sido reconocida, se reconocen en los resultados del período.

No obstante, continuarán reconociéndose tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.

Inversiones en instrumentos de patrimonio: Corresponden a inversiones en acciones en empresas que negocian en un mercado activo o no. Se incrementa cuando se reciben dividendos en acciones o se efectúan nuevas adquisiciones, se rebajan al momento que se dispone de la inversión. Se reconoce el ingreso en el momento que se reciben dividendos en acciones o en efectivo.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La Compañía no ejerce influencia significativa ni tiene control sobre las empresas Vino Dos Hemisferios C.A. VIDOHECA, Vitivinícola del Morro S.A. VITIMIMOSA y Raptortrans S.A., por lo que no la clasifica como asociadas ni tampoco como subsidiarias.

Inversiones en asociadas: Se miden inicialmente y se mantienen al costo de adquisición. La Compañía mantiene inversiones con asociadas con la empresa Prosanova S.A. Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control, conjunto de ésta.

- **Medición posterior (Método del costo):**

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en asociadas son medidas al costo menos cualquier valor acumulado de pérdidas de deterioro del valor. Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

Inversiones en subsidiarias: La Compañía contabiliza al costo sus inversiones en subsidiarias en sus estados financieros separados.

La Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en las empresas Morakla S.A., Diraptor S.A. y Blueyork S.A.

Una subsidiaria es aquella entidad sobre la que la Compañía tiene control, esto es cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo (o en caso de utilizar el método de participación: Los dividendos recibidos de la participada reducen el valor en libros de la inversión).

Derechos fiduciarios: Los negocios fiduciarios son aquellos actos de confianza en virtud de los cuales una persona entrega a otra, uno o más bienes determinados, transfiriéndole o no la propiedad de los mismos, con el propósito de que esta haga uso de los mismos para el cumplimiento de unos fines específicos, bien sea en beneficio del fideicomitente o de un tercero. El tratamiento depende del objeto del contrato.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros separados en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:▪ **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 25%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- **Diferido:**

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

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la construcción de los activos objetos del contrato se reconocen a lo largo del tiempo en un método de costo a costo, es decir, basado en la proporción de los costos del contrato incurridos por el trabajo realizado hasta la fecha en relación con el costo estimado del contrato.

La Administración de la Compañía considera que este método de estimación es una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15.

La Compañía tiene derecho a facturar a los clientes por la construcción basadas en el avance de una serie de etapas relacionadas con el desempeño completo de la misma. Cuando se alcanza una etapa en particular, se envía al cliente una declaración del avance del trabajo relevante firmada por un fiscalizador de obra. Al administrador del contrato y una factura para el pago de la etapa relacionada. La Compañía habrá reconocido previamente un activo contractual por cualquier trabajo realizado. Cualquier cantidad previamente reconocida como un activo de contrato se reclasifica a las cuentas por cobrar en el momento en que se factura al cliente. Si el pago por las etapas completadas supera los ingresos reconocidos hasta la fecha según el método de recursos, reconoce un pasivo contractual por la diferencia.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Gastos: Los gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Reclasificaciones: Para mantener la comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, del ejercicio económico 2018, se procedió a reclasificar las siguientes cuentas:

(1) Reclasificaciones en los activos, pasivos y patrimonio:

	Saldo auditado reexpresado 2018	Reclasificación	Saldo reclasificado 2019
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	725,248		725,248
Inversiones en instrumentos financieros	3,167,500		3,167,500
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	2,531,209		2,531,209
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	15,008		15,008
Otras cuentas y documentos por cobrar	1,315,406		1,315,406
Inventarios	2,289,707		2,289,707
Activos por impuestos corrientes	562,666		562,666
	<u>10,606,744</u>		<u>10,606,744</u>
Activos no corrientes:			
Activos mantenidos para la venta		416,548	416,548
Propiedades, planta y equipo	1,966,235	(1,031,035)	935,196
Propiedades de inversión		614,491	614,491
Inversiones en instrumentos de patrimonio	100,008		100,008
Derechos fiduciarios	1,888,447		1,888,447
Otros activos	91,848		91,848
	<u>4,056,536</u>		<u>4,056,536</u>
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario		131,036	131,036
Obligaciones con instituciones financieras	3,889,263	(131,036)	3,658,227
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	1,422,239		1,422,239
Cuentas y documentos por pagar relacionados	301,383		301,383
Otras cuentas y documentos por pagar	1,480,581		1,480,581
Otras obligaciones corrientes	721,257		721,257
Pasivos del contrato	482,273		482,273
	<u>8,417,016</u>		<u>8,417,016</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	457,086		457,086
Provisiones por beneficios a empleados	80,193		80,193
	<u>547,259</u>		<u>547,259</u>
Patrimonio			
Capital social	500,000		500,000
Aporte para futuras capitalizaciones	144,775		144,775
Reservas	35,181		35,181
Superávit por revalorización de activos	2,393,994	(2,393,994)	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera de las NIIF		2,393,994	2,393,994
Resultados acumulados	2,825,077		2,825,077
	<u>5,889,007</u>		<u>5,889,007</u>

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos": Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La Compañía mantiene un contrato de comodato de préstamo de uso del bien en donde ejerce su actividad económica. La Administración ha planificado a corto plazo contar con sus propias instalaciones (bodegas y oficinas). Por el terreno donde se ha iniciado la construcción, la Compañía mantiene un contrato de comodato de cesión derechos (Ver Nota JJ). Por tal razón, la Compañía ha decidido no adoptar esta norma.

Los demás pronunciamientos que consideran de impacto para la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros separados de la Compañía:

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos	Postpuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros separados. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

Corrección de errores: De acuerdo a la NIC 8, el error correspondiente a un periodo anterior se corregirá mediante la reexpresión retroactiva. También un error puede surgir al reconocer, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros separados, y son las omisiones o inexactitudes en los estados financieros separados de una compañía, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable disponible en el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

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

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

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

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)**

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio entre el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad en el mediano plazo existente en el Ecuador.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros separados adjuntos:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y efectivo en bancos.

La gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el indicado riesgo.

A la fecha de los estados financieros separados, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas y el efectivo se mantiene en instituciones bancarias locales con calificación mínima de "AAA-".

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un constante seguimiento de las provisiones y necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras. Al cierre del ejercicio existe un déficit en el capital de trabajo, por la experiencia y buen manejo de crédito, se considera que se pueda acceder a financiamiento, en caso de requerirlo.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. La Compañía mantiene inversiones en instrumentos financieros que se encuentran a una tasa de interés fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no tiene como práctica la distribución de dividendos a los socios.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	2,162,814	1,422,239
Compañías relacionadas	1,495,048	301,393
Otras cuentas y documentos por pagar	1,530,149	1,490,591
Sobregiro bancario	71,883	131,036
Obligaciones financieras	4,911,074	4,325,293
Total deuda	10,170,968	7,670,552
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	57,544	725,248
Deuda neta	10,113,424	6,945,304
Total patrimonio neto	5,168,873	5,019,071
Capital total	15,282,297	11,964,375
Ratio de apalancamiento	66.18%	58.05%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	57,544		725,248	
Inversiones en instrumentos financieros	1,110,724	2,301,693	3,167,520	
Cuentas y documentos por cobrar	2,828,696		2,531,200	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	1,634,789		10,008	
Otras cuentas y documentos por cobrar	2,544,634		1,315,426	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI):				
Inversiones en instrumentos de patrimonio		100,000		100,000
Inversiones en asociadas		2,000		
Total activos financieros	8,106,887	2,303,693	7,754,371	100,000
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar	2,162,814		1,422,239	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	1,495,048		301,393	
Otras cuentas y documentos por pagar	1,530,149		1,490,591	
Obligaciones financieras	2,290,606	2,921,479	3,968,227	457,066
Sobregiro bancario	71,883		131,036	
Total pasivos financieros	7,549,489	2,621,479	7,213,486	457,066

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		6,600	
Bancos	(1)	50,944	725,248
		<u>57,544</u>	<u>725,248</u>

(1) Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Banco Bolivariano C.A.			24,818
Banco de la Producción S.A. Produbanco		39,668	52,554
Banco Guayaquil S.A.		11,276	16,832
Banco del Pacífico S.A.			6,737
Banco Amazonas S.A.			624,307
		<u>50,944</u>	<u>725,248</u>

I. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Corresponde a certificados de depósito a plazo. A continuación el detalle:

Institución Financiera	No. Operación	Fecha		Tasa %	Al 31 de diciembre de	
		Inicio	Vencimiento		2019	2018
Banco Guayaquil S.A.	(1) 772280	28/10/2019	28/10/2019	6.55		1,070,000
Banco Guayaquil S.A.	(1) 730175	18/10/2019	17/11/2019	2.30		1,647,800
Banco Guayaquil S.A.	(1) 730776	18/10/2019	18/10/2019	6.30		450,000
Banco Guayaquil S.A.	(1) 001 800385	28/10/2019	20/11/2024	6.55	1,401,885	
Dinero Cibo del Ecuador S.A.	(1) 3891 345-1	15/01/2019	09/04/2020	7.50	300,000	
Banco Amazonas S.A.	(1) 50CD*FP00640600	04/10/2019	27/04/2020	7.55	600,000	
Banco Amazonas S.A.	(1) 50CD*FP00640650	10/10/2019	28/09/2021	7.30	600,000	
Banco Amazonas S.A.	(1) 50CD*FP00640662	10/10/2019	28/09/2021	7.30	510,722	
(Menos: Porción corriente)					<u>5,332,607</u>	<u>3,167,600</u>
					<u>1,110,754</u>	<u>3,167,600</u>
					<u>7,201,783</u>	

(1) Estas inversiones se encuentran garantizadas. El detalle en la Nota MM.

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	2,654,447	2,556,670
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		25,461	25,461
		<u>2,628,986</u>	<u>2,531,209</u>

(1) Incluye principalmente US\$591,406 (US\$232,838 en el 2018) a Bebidas Arcontinental Ecuador Arcador S.A., US\$484,900 (US\$554,812 en el 2018) a Construdipro S.A., US\$467,615 (US\$82,467 en el 2018) a Heyaka Constructores S.A., por la liquidación de los contratos de construcción que mantienen con la Compañía (Ver Nota II).

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**K. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Operaciones Factoring	(1)	729,339	
Fideicomiso Bosques de los Caibos	(2)	1,315,406	1,315,406
Proyecto Mirage	(3)	462,000	
Otras cuentas por cobrar	(4)	138,089	
		<u>2,644,834</u>	<u>1,315,406</u>

- (1) Corresponde a las operaciones por Factoring con el Banco Bolivariano C.A. A continuación el detalle:

No. operación	Fecha de		Valor Nominal	Tasa de Interés	US\$ 31/12/2019
	Emisión	Vencimiento			
28175	26/05/2019	02/09/2020	(a) 219,707	8.32%	97,959
28662	30/05/2019	07/09/2020	(b) 87,917	8.71%	24,420
29023	11/11/2019	11/08/2020	273,119	8.56%	308,455
28990	12/10/2019	12/04/2020	499,690	9.38%	300,439
					<u>729,339</u>

- (a) Esta operación se encuentra garantizada con cheques recibidos de las empresas Liris S.A. y Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran por un monto total de US\$240,786.
- (b) Esta operación se encuentra garantizada con cheques girados a una persona natural por un monto total de US\$97,680.
- (2) Con fecha de 14 de febrero y 30 de septiembre de 2019 se firmaron pagarés con vencimiento consecutivos por US\$1,307,906 al 12.50% de interés fijo anual a 360 días y al vencimiento US\$7,500 al 11.00% de interés fijo anual a 98 días, respectivamente, correspondientes a valores entregados como inversión.
- (3) Corresponde a valores entregados al Proyecto para inversión.
- (4) Incluye principalmente por el contrato celebrado con la empresa Obdecon S.A. por concepto de materiales, montaje y construcción de estructura metálica de la obra Jardines Plaza; según lo establecido del valor total del contrato una parte sea pagado a la Compañía y otra sea pagado al Fideicomiso Ecocity por US\$122,000 por el canje de bienes inmuebles; manteniendo la cuenta por cobrar hasta la entrega del bien (Ver Nota II).

L. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Materiales y suministros	(1)	2,981,402	2,289,707
Repuestos y herramientas		6,760	
		<u>2,988,162</u>	<u>2,289,707</u>

- (1) Corresponde a la adquisición de materiales y suministros utilizados para la fabricación, montaje y construcción de estructuras metálicas.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**M. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito tributario por impuesto a la renta		89,033
Retenciones del impuesto al valor agregado	364,679	231,241
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	361,198	242,392
Crédito tributario de impuesto salida de divisas	14,810	
	<u>740,687</u>	<u>562,666</u>

N. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA:

Corresponde a bienes inmuebles entregados en forma de pago, los mismos que están disponibles para la venta. A continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Departamento Etapa Ramblas	(1)	138,974	146,353
Departamento Condominio Vistalagos	(2)	256,572	270,195
Oficina Edificio Cansol	(3)	30,000	
		<u>425,546</u>	<u>416,548</u>

(1) Corresponde al departamento ubicado en Km 1/2 vía a la Costa en la Urbanización Terranostra manzana 2162 solar 14.

(2) Corresponde al departamento 2A ubicado en la Isla Mocoli en la Urbanización Puerto Mocoli, Edificio Cuomo Piso 2.

(3) Corresponde a la oficina ubicada en el Edificio Cansol - Baquerizo Moreno 1111-A 1er Piso.

Los activos se encuentran a disposición para su venta, y se estima que se llevará a cabo en el corto plazo.

O. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Otros activos	Total
Costo						
Saldo al 01-01-2018	212,208	65,969	75,194	345,740	331,936	971,737
Adiciones	21,300	6,465	1,777	187,063	34,706	251,344
(+/-) Revaluaciones				10,000	110,032	
Saldo al 31-12-2018	233,508	72,442	76,971	542,811	556,744	1,282,581
Ajustes		2,561	2,000		1,122	5,738
Adiciones	603,615	6,910	25,561	239,171	199,006	1,145,583
Saldo al 31-12-2019	818,673	80,849	45,522	781,982	556,374	2,391,408
(-) Depreciación acumulada						
Saldo al 01-01-2018		18,105	4,314	115,908	64,935	191,362
Adiciones		1,947	2,270	59,217	31,195	96,535
Saldo al 31-12-2018		20,052	6,584	175,123	96,130	298,889
Adiciones		7,370	5,955	125,477	30,430	175,238
(-) Ajustes				41,950		41,950
Saldo al 31-12-2019		27,422	12,539	250,550	126,600	424,771
Saldo al 01-01-2018	212,208	47,864	4,880	229,542	268,643	793,387
Saldo al 31-12-2018	233,508	49,485	4,331	367,888	280,064	935,386
Saldo al 31-12-2019	818,673	60,461	23,977	625,532	429,764	1,957,227

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**O. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:** (Continuación)

- (1) La Compañía mantiene un contrato comodato de cesión de derechos para la construcción de edificación del terreno ubicado en Km 9 vía Durán-Tambo (Ver Nota JJ).
- (2) Incluye principalmente compra de montacarga por el valor de US\$33.000, y de un vehículo por el valor de US\$110.000.
- (3) Incluye principalmente adquisición de equipos por el valor de US\$119,742 correspondientes a electro soldadora, rectificadora, amoladora, cortadora, torre grúa y otros.

El gasto por depreciación se reconoció en el resultado del ejercicio dentro de la cuenta gastos administrativos.

P. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Terrenos	(1)	1,573,140	
Edificios	(2)	875,496	614,491
		2,448,636	614,491

- (1) Corresponde a terrenos según escritura pública de compra venta por US\$1,005,351 ubicadas en Petrillo Km 30 vía a Daule, lote número 1 y 2, y US\$567,789 ubicadas en Manta en la parroquia Santa Marianita en la urbanización Punta Tortuga.

- (2) Corresponde al siguiente detalle:

		Edificios	Total
<u>Costo</u>			
Saldo al 01-01-2018		311,809	311,809
Adiciones		325,850	325,850
Saldo al 31-12-2018		637,659	637,659
Adiciones	(3)	294,113	294,113
Saldo al 31-12-2019		931,772	931,772
<u>(-) Depreciación acumulada</u>			
Saldo al 01-01-2018		15,590	15,590
Adiciones		7,578	7,578
Saldo al 31-12-2018		23,168	23,168
Adiciones		33,108	33,108
Saldo al 31-12-2019		56,276	56,276
Saldo al 01-01-2018		296,219	296,219
Saldo al 31-12-2018		614,491	614,491
Saldo al 31-12-2019		875,496	875,496

- (3) Corresponde a la propiedad ubicada en Isla Mocoli de la Urbanización Puerto Mocoli, edificio Cuomo piso 3, departamento 3B.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**Q. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO:**

Corresponde a las siguientes inversiones en entidades que no participan en un mercado activo:

Compañía invertida	Actividad económica	% de participación	Al 31 de diciembre	
			2019	2018
Vinos dos hemisferios C.A. Vitchecha	Importación, exportación, producción, industrialización, envasado, distribución y comercialización de toda clase de bebidas alcohólicas, en especial: vinos y productos alimenticios para consumo humano.	(1) 1.00	73.800	73.800
Vitivinícola del noroeste S.A. Vitvimose	Actividades de acondicionamiento y mantenimiento de terrenos para usos agrícolas: plantación o siembra de cultivos y cosecha, poda de árboles frutales y vinos, transporte de arroz y envasado de remolacha.	(2) 1.00	26.200	26.200
Raptortrans S.A.	Actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionesetas de troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones, cisternas, automóviles, desperdicios y materiales de cosecho, sin recogida ni eliminación.	1.00	8 100.000	0 100.000

(1) El 23 de junio de 2017, la Compañía adquirió el 1% de participación accionaria en la empresa local, posee 73,800 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una. El capital social de la entidad invertida asciende a US\$7,380,000.

(2) El 20 de junio de 2017, la Compañía adquirió el 1% de participación accionaria en la empresa local, posee 26,200 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una. El capital social de la entidad invertida asciende a US\$2,620,000.

R. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS:

Corresponde a las siguientes inversiones en entidades que no participan en un mercado activo:

Compañía invertida	Actividad económica	% de participación	Al 31 de diciembre	
			2019	2018
Morade S.A.	Venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos para la industria metalmeccánica.	(1) 52.59	10.000	
Draptor S.A.	Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, hoteles, moteles, cuarteles, conventos, casas religiosas, incluye reconstrucción, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.	(2) 57.40	30.000	
Blueyork S.A.	Compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados: como edificios de apartamentos y viviendas, edificios residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje; centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.	(2) 57.40	30.000 70.000	

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**R. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS: (Continuación)**

- (1) El 17 de septiembre de 2019, la Compañía adquirió el 92,59% de participación accionaria en la empresa local, posee 10,000 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una. El capital social de la entidad invertida asciende a US\$10,800.
- (2) El 3 de octubre de 2019, la Compañía adquirió el 97,40% de participación accionaria en la empresa local, posee 30,000 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una. El capital social de la entidad invertida asciende a US\$30,800.
- (3) El 27 de septiembre de 2019, la Compañía adquirió el 97,40% de participación accionaria en la empresa local, posee 30,000 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una. El capital social de la entidad invertida asciende a US\$30,800.

S. DERECHOS FIDUCIARIOS:

Nombre del Fideicomiso	% de participación		Participación accionaria nominal al	
	2019	2018	31/12/2019	31/12/2018
Mercantil Hotel				
Aeropuerto Quito	6.83	6.83	405,422	405,422
Hotel San Cristóbal	13.25	13.25	151,333	151,333
Mercantil Moravia	100.00	100.00	991,692	991,692
Hotel Aeropuerto	4.12	4.12	350,000	350,000
			<u>1,898,447</u>	<u>1,898,447</u>

Corresponden a los fideicomisos donde mantienen participación fiduciaria. (Ver Nota KK).

T. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Entidad	No. operación	Fecha de		Monto US\$	Tasa de interés	Al 31 de diciembre	
		Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Guayaquil S.A.	168430	15/02/2019	15/11/2018	750,000	N/D		172,780
Banco Guayaquil S.A.	104801	30/11/2018	25/11/2020	445,000	N/D		428,290
Banco Guayaquil S.A.	192197	13/02/2019	13/02/2019	132,650	9.32		132,650
Banco Guayaquil S.A.	198577	28/02/2018	25/01/2018	180,000	9.32		153,000
Banco Guayaquil S.A.	0103240	14/11/2018	15/02/2019	1,544,500	5.94		1,544,500
Banco Guayaquil S.A.	100754	25/05/2017	25/01/2020	100,000	6.50%	9,402	117,628
Banco Guayaquil S.A.	195857	27/07/2017	27/07/2019	500,000	8.80%	168,771	253,838
Banco Guayaquil S.A.	340558	25/05/2018	25/03/2019	56,900	8.00%	13,513	53,837
Banco Guayaquil S.A.	138577	28/02/2019	11/11/2024	1,128,558	5.20%	7,147,477	
Banco Azuay S.A.	0500123308	15/02/2019	02/01/2022	1,110,300	6.95%	1,080,652	
Banco Azuay S.A.	078 018 1580707225	13/05/2019	17/02/2020	110,000	11.20%	110,000	
Banco Azuay S.A.	0500404308	30/05/2019	07/12/2022	20,000	6.50%	19,592	
Banco Azuay S.A.	0500115313	30/05/2019	15/08/2022	18,834	6.95%	18,312	
Banco Bolivariano C.A.	201909	28/05/2019	15/07/2019	456,314	7.20%		293,530
Banco Bolivariano C.A.	283409	30/05/2018	30/01/2019	241,870	7.20%		20,710
Banco Bolivariano C.A.	267439	23/11/2018	31/05/2019	67,633	7.25%		67,633
Banco Bolivariano C.A.	250205	28/05/2019	25/12/2019	45,000	6.70%		45,000
Banco Bolivariano C.A.	274745-158593	14/09/2017	15/07/2019	28,470	N/D		8,846
Banco Bolivariano C.A.	277565-163295	28/08/2017	28/08/2018	330,000	N/D		102,000
Banco Bolivariano C.A.	270495-100105	28/07/2017	17/07/2018	500,000	N/D		145,000
Banco Bolivariano C.A.	280104-188725	30/05/2018	31/07/2018	100,000	N/D		91,787
Banco Bolivariano C.A.	182044	30/05/2019	10/02/2021	500,000	6.80%	201,557	
Banco Bolivariano C.A.	190301	24/07/2019	24/07/2021	104,300	6.00%	62,553	
Banco Bolivariano C.A.	182117	18/05/2018	15/11/2022	50,000	8.80%	89,722	
Banco Bolivariano C.A.	2617510	25/08/2019	05/05/2020	210,510	6.50%	84,547	
Banco Bolivariano C.A.	206124	30/05/2019	07/01/2020	96,646	6.32%	21,421	
Banco Bolivariano C.A.	280116	17/02/2019	13/04/2020	180,162	6.32%	263,109	
Banco Bolivariano C.A.	260594	11/01/2019	11/08/2020	252,540	6.50%	267,543	
Banco de la Producción C.A.	2732514	28/07/2017	27/07/2020	50,000	8.00%	21,731	53,853
Banco de la Producción S.A. Producción	3107455	21/02/2019	07/03/2020	200,000	N/D		200,000
Banco de la Producción S.A. Producción	CAR 00290056603000	15/05/2019	31/01/2022	1,178,300	6.90%	1,104,742	
Banco del Pácoro S.A.	740153985	30/06/2018	25/02/2020	650,000	8.85%	68,797	419,730
Banco del Pácoro S.A.	740224833	28/01/2019	24/08/2020	114,920	8.00%	114,920	
Menor: Porción corriente						4,893,715	4,325,293
Porción por pagar						2,281,595	2,669,627
						<u>2,612,120</u>	<u>497,006</u>

Estas obligaciones se encuentran garantizadas. Ver Nota MM.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**U. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores		2,139,264	1,422,239
Empleados		23,550	
		<u>2,162,814</u>	<u>1,422,239</u>

Corresponde a las adquisiciones de materiales de construcción, mantenimientos, alquileres y otros servicios.

V. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Documentos por pagar	(1)	1,084,720	1,448,271
Tarjetas de crédito			42,320
Articolati S.A.	(2)	445,429	
		<u>1,530,149</u>	<u>1,490,591</u>

(1) Corresponde a documentos suscritos a favor de terceros. Los vencimientos de los documentos por pagar se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
2019			1,448,271
2020		1,063,410	
2021		12,785	
2022		8,525	
		<u>1,084,720</u>	<u>1,448,271</u>

(2) Corresponde a la compra de terreno ubicado en Petrillo vía a Daule, mediante acta transaccional celebrada el 15 de abril de 2019 (Ver Nota P (1)).

W. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	1,278,287	565,311
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(3)	37,570	42,348
Impuesto a la renta (Ver Nota EE)			93,458
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota EE)		25,476	20,140
		<u>1,341,333</u>	<u>721,257</u>

(1) Corresponde al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		22,336	57,299
Retenciones del impuesto al valor agregado		53,911	
Impuestos pendientes por liquidar:			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(2)	222,838	62,486
Retenciones del impuesto al valor agregado	(2)	979,202	445,526
		<u>1,278,287</u>	<u>565,311</u>

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**W. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

- (1) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado por US\$160,352 y 62,486 en el 2019, y US\$533,676 y 445,526 de años anteriores. En febrero de 2020 la Compañía realizó un pago por US\$180,742 correspondiente a las retenciones del ejercicio económico 2019.
- (2) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aporte patronal	27,942	20,719
Préstamos quirografarios e hipotecarios	7,900	3,259
Fondos de reserva	1,550	1,692
Otras remuneraciones	178	16,678
	37,570	42,348

X. PASIVOS DEL CONTRATO:

Incluye principalmente US\$610,992 a Agencia de Viajes y Turismo Wanderjahr del Ecuador S.A., US\$10,662 (US\$162,509 en el 2018) a Osier S.A., US\$764,090 a Bebidas Arcacontinental Ecuador, Arcador S.A. (Ver Nota II), correspondiente a contratos de construcción. También incluye US\$567,789 a la empresa Comercializadora del Ecuador Comperelsa S.A. del terreno ubicado en Manta (Ver Nota P (3)) reservados como forma del pago a favor de la Compañía mediante escritura de compraventa hasta su respectiva liquidación de los trabajos contratados.

Y. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	95,155	70,875
Bonificación por desahucio	(2)	31,381	19,318
		126,536	90,193

- (1) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del período		70,875	70,875
Costo laboral por servicios actuales	(3)	9,742	
Interés neto (costo financiero)	(3)	5,718	
Pérdida (ganancia) actuarial	(3)	8,820	
Saldo al final del período		95,155	70,875

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**Y. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(2) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del período		19,318	19,318
Costo laboral por servicios actuales	(3)	6,227	
Interés neto (costo financiero)	(3)	1,563	
Pérdida (ganancia) actuarial	(3)	4,273	
Saldo al final del período		31,381	19,318

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos administrativos.

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		8.21%	8.21%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)		11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

Z. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 1,000,000 acciones – autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$1 cada una. Mediante acta de Junta Con fecha 15 de julio de 2019 y escritura pública con fecha 2 de agosto de 2019, se resolvió aprobar el aumento de capital social de la Compañía por US\$500,000.

Aportes para futuras capitalizaciones: Corresponde a aportes en efectivo efectuados por los socios para incrementar el capital social de la Compañía, el cual está a disposición de los mismos.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir, el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**Z. PATRIMONIO:** (Continuación)

Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF primera vez: En esta cuenta se registran los ajustes efectuados al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

AA. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Contratos de construcción	(1)	14,545,699	16,873,682
Logística		10,441	
Otros servicios		805	
		<u>14,556,945</u>	<u>16,873,682</u>

(1) Corresponde a los ingresos por la actividad de la construcción y montaje de estructuras metálicas. En la Nota II se detalla algunos de los contratos.

BB. COSTO DE VENTA:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Materiales		5,644,601	8,832,641
Mano de Obra		3,622,699	3,802,770
Alimentación		15,440	
Mantenimientos		23,347	4,555
Movilización y transporte		494,583	271,233
Combustibles y lubricantes		105,704	37,305
Alquiler de maquinarias y equipos		820,990	957,039
Servicios prestados		132,848	
Pinturas y solventes		80,344	
Materiales eléctricos		16,018	
Suministros de Oficina		6,498	
Otros costos		58,508	14,552
		<u>11,021,580</u>	<u>13,920,095</u>

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**CC. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y beneficios a empleados	1,366,258	1,570,931
Honorarios profesionales y servicios	817,111	1,080,535
Mantenimientos	86,386	238,680
Seguridad privada, uniformes e implementos	72,659	31,555
Suministros y materiales	94,779	26,858
Depreciación propiedades, planta y equipo	175,238	99,535
Depreciación de propiedades de inversión	33,108	7,578
Depreciación activos mantenidos para la venta	21,002	3,500
Publicidad	182,480	36,026
Atención a clientes	56,357	
Movilización y combustible	78,069	33,940
Alimentación	27,620	
Trámites legales	36,235	36,867
Impuestos y contribuciones	86,546	70,152
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	36,343	
Servicios básicos	49,746	51,712
Gastos de viaje	24,335	35,222
Seguros	16,874	6,743
Otros gastos administrativos	83,769	106,488
	<u>3,344,915</u>	<u>3,436,322</u>

DD. OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES, NETO:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018 (*)
Ingresos financieros	397,695	357,784
Venta de activo (1)		500,000
Otras cuentas y documentos por cobrar		1,315,406
Derechos Fiduciarios Mercantil Morakla		991,694
Impuestos por pagar		(508,012)
Gastos financieros	(408,119)	(240,782)
Otros	(10,184)	91,848
	<u>(20,608)</u>	<u>2,507,938</u>

(1) En el 2018, corresponde a la venta del terreno ubicado en Petrillo Km 30 vía a Daule, cuyo valor fue transferido a la cuenta del Banco Amazonas S.A.

(*) La Compañía reconoció activos y pasivos, que no se encontraban contabilizados; este error se ajustó en el resultado del ejercicio, reexpresando los estados financieros durante el 2018.

EE. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**EE. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

	2019	2018 (*)
Utilidad contable	169,843	134,267
(-) Participación de los trabajadores en las utilidades	25,476	20,140
Utilidad gravable	144,367	114,127
Menos: Ingresos exentos (1)	247,537	
Más: Gastos no deducibles		
Diferencias permanentes (2)	24,782	
Diferencias temporarias (3)	21,745	
Base para el cálculo del Impuesto a la renta	(56,643)	114,127
Impuesto a la renta causado (4)		28,532
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%

(1) Corresponde a los intereses de las inversiones en pólizas de los certificados de depósitos a plazo por US\$113,058 a Banco Guayaquil S.A., US\$40,921 Dineros Club del Ecuador y US\$93,558 a Banco Amazonas S.A.

(2) Corresponde a provisiones US\$10,325 jubilación patronal y US\$4,273 bonificación por desahucio, y US\$10,184 a otros gastos no deducibles.

(3) Corresponde a provisiones por US\$13,955 jubilación patronal y US\$7,790 bonificación por desahucio.

(4) A continuación la conciliación del impuesto a la renta causado:

	2019	2018 (*)
Impuesto a la renta causado		28,532
Menos: Anticipo impuesto a la renta		93,458
Saldo impuesto a la renta		
Anticipo pendiente de pago		93,458
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal corriente	212,085	222,190
Menos: Crédito tributario de retención en la fuente de años anteriores	137,784	
Menos: Impuesto a la salida de divisas en el ejercicio fiscal corriente	14,810	
Saldo a favor	(364,679)	(128,732)

(*) Conciliación tributaria efectuada antes de la corrección de errores, por tal razón, en ese momento se determinó el pago de impuesto a la renta del año 2018.

FF. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Los saldos con compañías y partes relacionadas, todas locales, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes:		
Morakla S.A.	300,738	15,008
Estructuras Ocklaere S.A.	27,105	
Dinaplor S.A.	42,670	
Reptortrens S.A.	84,005	
Tito Klaere Vega	109,987	
Tito Klaere Lizaraburu	690,830	
Marcela Lizaraburu	229,483	
	1,684,798	15,008

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**FF. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por pagar corrientes:		
Diraptor S.A.	177,377	228,862
Raptortrans S.A.	272,599	72,531
Raptortools S.A.	5,804	
Morakla S.A.	432,832	
Estructuras Ccklaere S.A.	605,336	
	<u>1,495,048</u>	<u>301,393</u>

Las transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, todas locales, fueron las siguientes:

	Naturaleza de la relación	Transacción	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Activos:				
Morakla S.A.	Subsidiaria	Comercial	425,587	35,264
Estructuras Ccklaere S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	27,106	
Diraptor S.A.	Subsidiaria	Comercial	42,570	
Raptortrans S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	64,005	
			<u>559,368</u>	<u>35,264</u>
Pasivos:				
Diraptor S.A.	Subsidiaria		710,358	912,629
Raptortrans S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	323,181	225,885
Raptortools S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	29,371	
Morakla S.A.	Subsidiaria		3,430	
Estructuras Ccklaere S.A.	Relacionada del Socio	Préstamo	605,336	
			<u>1,871,676</u>	<u>1,138,494</u>
Ingresos:				
Morakla S.A.	Subsidiaria	Comercial	422,365	31,486
Diraptor S.A.	Subsidiaria	Comercial	91,827	
Raptortrans S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	2,820	
			<u>517,012</u>	<u>31,486</u>
Egresos:				
Morakla S.A.	Subsidiaria	Comercial	3,194	
Diraptor S.A.	Subsidiaria	Comercial	699,171	898,827
Raptortrans S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	325,445	227,965
Raptortools S.A.	Relacionada del Socio	Comercial	27,348	
			<u>1,055,158</u>	<u>1,126,792</u>

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**GG. PROCESO DE INTERVENCIÓN:**

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2020-00106 de fecha 19 de febrero de 2020, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de irregularidades declaró intervenida la Empresa. A continuación, un resumen de las observaciones identificadas por el Organismo de Control:

Observaciones del ente de control	Respuesta de la Compañía (1)
No fueron proporcionadas las actas de juntas generales con sus respectivos expedientes en los que se aprobaron los estados financieros correspondientes a los años 2015 al 2018.	Se remitió las Acta de Junta General Universal Ordinaria de Socios de la Compañía que aprueban los estados financieros por los años 2015 al 2018 celebradas en julio de 2016 y en abril de los años 2017, 2018 y 2019.
Se requirieron los estados financieros internos abiertos y codificados desde el año 2015 a la fecha más próxima del 2019, siendo proporcionados únicamente los estados financieros internos que no presentan todas las subcuentas correspondientes a los años del 2015 al 2018, observándose diferencias entre el estado de situación financiera interno y el que consta en la base de datos de la institución, los mismos que no fueron justificados.	Se remitió la declaración del impuesto a la renta y presentación de estados financieros formulario único de sociedades y establecimiento permanente (formulario 101) declaración sustitutiva del año 2015, y la declaración del impuesto a la renta y presentación de estados financieros formulario único de sociedades y establecimiento permanente (formulario 101) declaración sustitutiva del año 2017.
Fue requerido y no proporcionado un detalle de todos los activos de la compañía registrados como activo fijo en sus estados financieros desde el año 2016 a la fecha más próxima del año 2019, mayores auxiliares de dichos activos y la documentación que justifique la propiedad de los mismos.	Se remitieron los detalles y soportes de los activos fijos desde el año 2016 al 2019.
En el estado de situación financiera interno al 31 de diciembre de 2018 proporcionado por la Compañía, no consta entre los activos de la Compañía, la cuenta contable No. 1.0.2.01.14.01 denominadas Otros Activos Obras de Arte que de acuerdo al mayor auxiliar proporcionado presenta al 31 de diciembre de 2018 un saldo de US\$91,848 y respecto del cual se adjuntaron copias de documentación a nombre de la compañía relacionada a las obras de arte registradas en el mayor auxiliar presentado a esta institución tales como confirmación de compra, ordenes de servicio, solicitudes de transferencia, estados de cuenta de tarjeta de crédito a nombre de la Compañía y asientos contables con cargo a la cuenta contable 1.0.2.01.14.01 Otros activos obras de arte por un total de US\$144,348.	Los US\$91,848 correspondiente a otros activos obras de arte se encuentran contabilizados en las cuentas de orden puesto que se emplea para el registro de operaciones que no afectan al giro económico del negocio o modifican el activo, el pasivo o el capital de la Compañía, pero que, a pesar de ello, es necesario registrar en libros para consignar derechos u obligaciones.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**GG. PROCESO DE INTERVENCIÓN: (Continuación)****Observaciones del ente de control****Respuesta de la Compañía (1)**

Respecto a las cuentas patrimoniales de la Compañía, que se observan desde el año 2015 en los formularios 101 presentados a esta institución, la compañía no proporcionó los estados financieros internos, mayores contables y soportes contables que justifiquen las siguientes variaciones en las cuentas patrimoniales, debidamente conciliados con los estados financieros presentados mediante formulario 101 a esta institución. Se menciona lo siguiente:

Se observa que lo registrado en el mayor auxiliar de la cuenta 3.0.1.01.01 Capital Pagado, es consistente con los Estados de Situación Financiera Internos proporcionados en la inspección de control, sin embargo no es concordante con la información que consta en sus libros sociales y en base de datos de esta institución, en lo que respecta el año 2015, en el capital pagado asciende a US\$400, mientras que se lo registra en su contabilidad es un saldo de US\$250,000.

Así mismo, el saldo de la mencionada cuenta contable al 31 de diciembre de 2017 según el mayor auxiliar es de US\$400, no es consistente con el saldo de dicha cuenta en su estado de situación financiera presentado a esta Institución mediante formulario 101 es de US\$1,350,000.

Se observa que el valor de US\$249,600 registrado con fecha 1 de enero de 2015 en la cuenta 3.0.1.01.01 Capital Pagado por concepto de aporte de futuras capitalización con cargo a la cuenta contable 1.01.1.02.07.39 cuentas por cobrar TK, luego reservado con fecha 1 de enero de 2016, dando de baja las cuentas antes mencionadas. Además, se requirió el mayor auxiliar de la cuenta contable 1.01.1.02.07.39 para verificar dichos registros, siendo proporcionado dos mayores que no constaban el registro antes mencionado.

En el año 2015, hubo la intención de fortalecer el patrimonio incrementando el capital social por un monto de US\$249,600 y que afectó a las cuentas patrimoniales. Por diversos motivos no se pudo concretar legal y económicamente el incremento antes mencionado, por lo que se procede al reverso respectivo en el año 2016.

En el año 2017, la información inicial presentada en el Estado de Situación Financiera mediante formulario 101 fue errónea por lo que se realizó una declaración substitutiva, la cual se presenta correctamente.

Se remitió la respectiva explicación de años anteriores. Proporcionando el mayor contable 1.01.1.02.07.39 cuentas por cobrar TK, y los asientos de diario con fecha 1 de enero de 2015 donde se contabiliza la intención del aumento de capital por US\$249,600, y con fecha 1 de enero de 2016 donde se contabilizó la reversión del mismo.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**GG. PROCESO DE INTERVENCIÓN: (Continuación)****Observaciones del ente de control****Respuesta de la Compañía (1)**

Se requirieron y fueron proporcionados los asientos de diario de los aportes efectuados por los socios que constan en el mayor auxiliar de la cuenta 3.0.2.03.01 Aporte de socios o accionistas, así también como los soportes de dichos aportes, respecto de los cuales no fue proporcionado asiento de diario DR-29 ni documentación bancaria que soporte el aporte del valor de US\$350,000 que consta registrado con fecha de 30 de diciembre de 2015 en la cuenta 3.0.2.01.01 Aportes de socios o accionistas. En el año 2015 por cambio de sistema contable procedió a migrar la información al sistema Panaceasoft, por lo tanto, el DR-29 corresponde a los saldos inicial del 2015, el valor de US\$350,000 registrado en la cuenta Aporte de socios o accionistas se viene acumulando desde 1999 hasta el 2012 llegando así al saldo antes mencionado.

Se remitió la respectiva información de años anteriores.

Con relación al registro DR-10 de fecha 2 de enero 2016 de US\$294,375 cargado de la cuenta contable 3.0.2.01.01 Aportes de socios o accionistas no fue proporcionado el asiento diario del registro; no obstante, se observa que los mayores auxiliares presentados, dicho valor fue cargado a la cuenta 3.0.2.01.01 Aportes de socios o accionistas provenientes de la cuenta 2.0.1.03.01.13 Cuentas por pagar Ing. TKL, por lo cual se requirió el mayor auxiliar desde su origen y soporte de los valores registrados en la misma, siendo proporcionado el mayor auxiliar de la cuenta contable 2.0.1.03.01.13 Cuenta por pagar Ing. TKL del año 2016, en el que se verifica que la misma se origina el 1 de enero del 2016 con el registro de DR-11 por el valor de US\$400,000 y como contrapartida la cuenta contable 1.0.1.02.07.39, cuentas por cobrar TKL Aportes Futuras Capitalizaciones por el mismo valor, justifique con documentación soporte el origen de dicha cuenta por pagar.

Se remitió la respectiva información de años anteriores.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**GG. PROCESO DE INTERVENCIÓN: (Continuación)****Observaciones del ente de control****Respuesta de la Compañía (1)**

Respecto al registro DR-57 del 2 de agosto de 2019 por el valor de US\$354,813 en la cuenta contable 3.0.2.01.01 Aporte de socios o accionistas, se proporcionó el asiento de diario correspondiente, en el que se observa que dicho valor fue cargado a la mencionada cuenta contable, originándose una cuenta por cobrar 1.0.1.02.07.24 cuentas por cobrar Marcela Lizazaburu por concepto de "Junta General de Socios celebrado el 15/07/2019 se procedió a la revisión y convalidación del aumento del capital realizado el 17/10/2018", respecto de la cual no se adjuntó el respectivo mayor auxiliar desde su origen y los soportes correspondientes a los registros que se hubieran efectuados en dicha cuenta contable.

Se remitieron los comprobantes de depósito DE-71 por US\$50,000 con fecha 31/07/2019 con el Banco Guayaquil S.A., DE-70 por US\$95,186 con fecha 31/07/2019 en el Banco de la Producción S.A. Produbanco, DE-6 por US\$125,350 con fecha 11/09/2019 en el Banco de la Producción S.A. Produbanco.

Con relación a la cuenta contable 3.0.4.04.01 Superávit por revalorización de activos que presenta un saldo US\$2,428,872 desde el año 2016 al 2018, se requirieron soporte del origen de dicha cuenta y asientos de diarios del único registro que se observa en el mayor auxiliar con fecha 31 de diciembre de 2016 por concepto de DR-49 ajustes por superávit de revalorización, para lo cual se nos indicó que dicho registro no se refiere a un superávit por revalorización de activos, sino a una inversión que no fue registrada como tal, se requieren los correspondientes soportes del origen de la inversión a la que hace referencia y los correspondientes mayores auxiliares y registros contables que justifiquen la misma.

El registro corresponde a Inversiones que se incluyeron en el estado de situación financiera, y que el registro correcto corresponde a la Aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera. Remitiendo la siguiente información: Póliza de acumulación No. 042-015898 por US\$300,000 y No. 042-015898 por US\$2,093,994 del Banco Guayaquil S.A.

Respecto al rubro de Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores, que se observa en los estados financieros presentados en esta Institución mediante el Formulario 101, desde el año 2015 al 2018, se proporcionó el mayor auxiliar de la cuenta contable 3.0.6.01.02 Ganancia Acumulada, cuyos saldos al 31 diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2017 no son consistentes con los saldos que se muestran en los referidos estados financieros, para lo cual se requirió la correspondiente justificación de las diferencias de los saldos que se muestran en los estados financieros internos y mayor auxiliar.

Los valores indicados como Ganancias Acumuladas por los años 2015 y 2017 que se encuentran en la base de datos no es la definitiva puesto que se hicieron declaraciones sustitutivas.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**GG. PROCESO DE INTERVENCIÓN: (Continuación)**

Observaciones del ente de control	Respuesta de la Compañía (1)
Con relación al Acta de Junta General de Socios de la Compañía, celebrada el 15 de julio de 2019, se aprueba un nuevo aumento de capital de US\$500,000 a la Compañía, efectuado mediante suscripción de nuevas participaciones por la señora Marcela Lizarzaburu en el 2019, quien suscribe el aumento de capital con aprobación de los socios, quienes renuncian su derecho de preferencia en dicha junta, se observa entre los documentos proporcionados por la Compañía, únicamente se encuentra depositado el valor de US\$125,350 con fecha 11 de septiembre de 2019 en la cuenta de Produbanco de la Compañía, siendo que en la referida acta se indica que se suscribiría en numerario el 50% al momento de la suscripción y el 50% restante en el plazo de un año, de acuerdo a lo establecido en los artículos 102 y 140 de la Ley de Compañías, para lo cual se requirió que se justifique lo indicado en la mencionada junta de socios.	Se remitieron los comprobantes de depósito DE-71 por US\$50,000 con fecha 31/07/2019 con el Banco Guayaquil S.A., DE-70 por US\$95,157 con fecha 31/07/2019 en el Banco de la Producción S.A. Produbanco, DE-8 por US\$125,350 con fecha 11/09/2019 en el Banco de la Producción S.A. Produbanco, siendo el valor total recibido por la Compañía por US\$270,537. El valor restante se registró una cuenta por cobrar a la señora Marcela Lizarzaburu por US\$229,463
Se encuentra impagos préstamos otorgados por la Compañía al señor Tito Klaere Lizarzaburu, en la documentación proporcionada, el mayor auxiliar de la cuenta 1.01.02.07.39 cuenta por cobrar TKL aportaciones futuras capitalizaciones con un saldo de US\$0 al 31 de diciembre de 2017, no se observa en dicho registro por concepto de préstamos efectuados al socio, por lo que la Compañía justifique con la respectiva documentación los préstamos correspondientes que la Compañía, le hubiera efectuado al señor Tito Klaere Lizarzaburu.	Se remitió la respectiva información de años anteriores.
De acuerdo a la revisión de la base de datos de esta Institución, la Compañía no ha presentado la siguiente información a través de la página web institucional	Se remitió la respectiva información de años anteriores.
Año 2017: Auditoría externa, informe de gerente, notas a los estados financieros y acta de Junta General	
Año 2018: Informe de Gerente, notas a los estados financieros y acta de Junta General.	
(1) Mediante comunicación del 20 de mayo de 2020, la Administración dio respuesta a la Resolución que disponía la Intervención de la Compañía. A la fecha, en la comunicación de respuesta, se hace referencia que está pendiente la entrega de estados financieros auditados. Se esta a la espera del pronunciamiento final.	

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**HH. REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

La Administración de la Compañía, efectuó correcciones de error que afectan al 1 de enero de 2018, debido a que existen registros que no fueron contabilizados en años anteriores activos por propiedades, planta y equipo, inversiones en instrumentos de patrimonio, derechos fiduciarios, anticipos de clientes y otros activos; reconocimiento de pasivos por jubilación patronal y desahucio y otros pasivos. Los ajustes se reconocieron en resultados acumulados al 1 de enero de 2018; el total neto US\$1,319,325.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, se han ajustado retrospectivamente, como lo requiere la NIC 8, y se han reexpresado para proporcionar comparabilidad con las cifras del período actual.

Los saldos de las cuentas de activo, pasivos, y resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018 y para el año finalizado se actualizan, en consideración a la corrección de errores. El siguiente es un resumen de los ajustes realizados:

Saldo reexpresado en el patrimonio al 1 de enero de 2018:

	1/01/2018
Patrimonio reportado	4,379,682
Menos: Reversos	1,319,325
Patrimonio reexpresado	5,699,007

Las siguientes cuentas del estado de situación financiera al 1 de enero de 2019 han sido restablecidas de la siguiente manera:

	Saldo auditado		Reexpresión		Saldo reestablecido 2019
	2018	Rectificación	Debe	Haber	
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes al efectivo	725,248.00				725,248
Inversiones en instrumentos financieros	3,197,500.00				3,197,500
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	2,320,883.00	16,508.00			2,304,375
Cuentas y documentos por cobrar relacionados		16,008.00			16,008
Otras cuentas y documentos por cobrar	25,534.00	(25,534.00)	1,319,400		1,319,400
Inventarios	(2,322,065.00)	(202,650.00)			(2,524,715)
Activos por incurrir a corrientes	562,866.00				562,866
	4,224,856.00	(292,650.00)			3,932,206
Activos no corrientes:					
Activos mantenidos para la venta		416,548.00			416,548
Propiedades, planta y equipo	1,508,920.00	(202,362.00)	208,070	180,432	1,394,196
Propiedades de inversión		914,461.00			914,461
Inversiones en instrumentos de patrimonio			100,000		100,000
Derechos fiduciarios			1,808,447		1,808,447
Otros activos			89,040		89,040
	1,395,620.00	292,467.00			1,688,087
Total Activos:	11,120,856.00				14,300,203
Pasivos corrientes:					
Supuesto bancario		(31,056.00)			(31,056)
Obligaciones con instituciones financieras	3,910,847.00	(42,820.00)			3,868,027
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	1,422,239.00				1,422,239
Cuentas y documentos por pagar relacionados	432,482.00	(131,050.00)			301,432
Otras cuentas y documentos por pagar		42,820.00		1,448,291	1,491,111
Otras obligaciones corrientes	(112,244.00)			540,162	427,918
Pasivo del cambio	305,705.00		(1,381,176)	1,567,732	492,272
	3,264,129.00				3,416,922
Pasivos no corrientes:					
Obligaciones con instituciones financieras	457,086.00				457,086
Reservas por beneficios a empleados				90,193	90,193
	457,086.00				547,279

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**HH. REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)**

Período:				
Capital social	600.000,00			600.000
Aportes previos a las capitalizaciones	144.775,00			144.775
Reservas	35.181,00			35.181
Superávit por revalorización de activos	2.420.072,00	(2.503.894,00)		81.178
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		2.383.894,00		2.383.894
Resultados acumulados	1.272.874,00		1.318.025	1.562.199
Total Patrimonio	4.377.922,00		1.318.025	3.999.997
Total Pasivo y patrimonio	11.120.513,68		1.318.025	12.658.382

Las siguientes cuentas del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido restablecidas de la siguiente manera:

	Saldo auditado 2018	Reclasificación	Reexpresión		31/12/2018
			Débito	Héber	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14.873.662				14.873.662
COSTO DE VENTA	8.554.046	5.035.156			13.589.202
UTILIDAD BRUTA	6.319.617				6.319.617
GASTOS VENTAS	2.354.778	2.354.778			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6.316.696	2.710.371			9.027.067
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(162.736)				(162.736)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES	317.002		508.012	2.598.948	2.507.938
RESULTADOS DEL EJERCICIO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	134.287				134.287
5% Participación trabajadores	20.140				20.140
Impuesto a la Renta	37.468				37.468
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	20.969				20.969

II. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN:

Fecha de contrato	:	10 de julio de 2019.
Comparecientes	:	Contratante: Laboratorio Farmaceutico Weir S.A. Labfarmaweir Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada Construcción del proyecto denominado Bodega producto terminado y mezzanine, el contratista se obliga para con la contratante a ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción la obra de acuerdo a los planos estructurales y arquitectónicos elaborados por la contratista.
Monto	:	Seiscientos veinticinco mil (US\$625.000) más Iva.
Forma de Pago	:	Será cancelado progresivamente mediante un anticipo por US\$200,000 y la diferencia en cuotas de US\$100,000 y US\$200,000 y seis cuotas de US\$20,000, US\$5,000 en productos Weir.
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es de 90 días laborables contados a partir del 10 de julio de 2019.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**II. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN: (Continuación)**

Fecha de contrato	:	22 de abril de 2019
Comparecientes	:	Contratante: Inmomiuxi C.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada Subcontrato para la ejecución suministro, fabricación y montaje de estructura metálica para la planchada B del edificio de parqueos de la obra remodelación y ampliación Mall del Sol, sujetándose a los planos, normas técnicas establecidas en las especificaciones y memorias técnicas del proyecto, elaborado por el Ing. Richard Armijos.
Monto	:	Quinientos sesenta mil ciento sesenta y tres (US\$560,163) más Iva
Forma de Pago	:	Será cancelado progresivamente mediante un anticipo por US\$336.098 y la diferencia en avance de obra mediante planillas
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es según el cronograma de obra.
Fecha de contrato	:	21 de febrero de 2019.
Comparecientes	:	Contratante: Industrias Lácteas Toni S.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada ejecución del proyecto terciario cuaternario en la planta de Industrias Lácteas Toni.
Monto	:	Seiscientos dieciocho mil setecientos setenta (US\$618,770) más Iva
Forma de Pago	:	Será cancelado progresivamente mediante un anticipo por US\$185,631 y la diferencia será cancelada progresivamente mediante la presentación de planillas quincenales.
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es de 70 días laborables contados a partir de la entrega del anticipo.
Fecha de contrato	:	30 de abril de 2019.
Comparecientes	:	Contratante: San Miguel Industrias Ecuador Sanmideo S.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada adenda al contrato civil de ejecución de obra suscrito, las partes mediante la presente adenda ratifican que todos los términos y condiciones del Contrato principal se encuentran vigentes y que serán aplicables en la ejecución de la segunda etapa del Proyecto de Ampliación de las instalaciones de SM Ecuador etapa 3.
Monto	:	Setecientos ochenta y cuatro mil trescientos cuarenta (US\$784,340) más Iva
Forma de Pago	:	Será cancelado con pagos de 10 cheques a la fecha mensual cada uno por el valor de US\$78,434
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es de 12 meses.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**II. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN: (Continuación)**

Fecha de contrato	:	13 de junio de 2019.
Comparecientes	:	Contratante: Obedcon S.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada Provisión de materiales, montaje y construcción de estructura metálica para la obra jardines plaza.
Monto	:	Setecientos ochenta y cuatro mil trescientos cuarenta (US\$228,318) más Iva.
Forma de Pago	:	Serán retenidas las cinco primeras facturas por US\$24,400 para abono a compra de villas que serán pagadas al fideicomiso Ecocity las cuales serán entregadas dentro de un año y por la diferencia en pagos mensuales.
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es de 12 meses.
Fecha de contrato	:	29 de junio de 2018.
Comparecientes	:	Contratante: Heyaka Constructores S.A. y Contratista Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada Construcción del Edificio de pasajeros del Terminal Terrestre Sur de la ciudad de Ambato, el contratante proveerá y el contratista del acero estructural para la fabricación de la estructura metálica.
Monto	:	Quinientos cincuenta y un mil trescientos catorce (US\$551,314) más Iva.
Forma de Pago	:	Será cancelado progresivamente mediante la presentación de planillas quincenales.
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es de 6 meses contados a partir del 29 de junio de 2018.
Fecha de contrato	:	15 de diciembre de 2017.
Comparecientes	:	Contratante: Jardines de Guayaquil S.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada Fabricación y montaje de estructuras metálicas en edificio de Bóvedas y osarios en bloques 7 y 8, a favor de Jardines de Guayaquil, la contratista se obliga a fabricar e instalar las estructuras metálicas que servirán de soporte para la construcción del Edificio de Bóvedas y Osarios en Bloques 7 y 8 dentro del cementerio Jardines de Esperanza.
Monto	:	Cinco millones quinientos sesenta y cinco mil ciento ochenta y seis (US\$5,565,186) incluido Iva.
Forma de pago	:	Será con el anticipo por el valor de US\$800,000 y por el valor de US\$700,000 canje por las Oficinas administrativas Ordenor y por el saldo se cancelará en 36 cuotas iguales de US\$116,477.
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es de 10 meses contados a partir de la entrega del anticipo.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**II. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN: (Continuación)**

Fecha de contrato	:	4 de octubre de 2019
Comparecientes	:	Contratante: Uris S.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.
Objeto	:	Obra denominada Suministro, fabricación y montaje de estructura metálica del proyecto galpón avícola.
Monto	:	Seiscientos veinticinco mil (US\$784 340) más Iva
Forma de Pago	:	Será cancelado progresivamente mediante pagos con diez cheques a fecha mensual cada uno por el valor de US\$78,434.09, incluido el valor del 12% del Iva, a partir de la fecha de la firma del contrato. El contratante no podrá suspender, negarse o detener pagos por trabajos efectivamente realizados por la contratista.
Plazo:	:	El plazo de duración del presente contrato es según el cronograma que se detalla: Galpón 1: Daular bajo grande inicia montaje el 1 de noviembre y termina el 11 del mismo mes. Galpón 1: Bucay inicia montaje el 8 de noviembre y termina el 18 del mismo mes. Galpón 2: Bucay inicia montaje 15 de noviembre y termina 25 del mismo mes. Galpón 1: Consuelo inicia montaje 22 de noviembre y termina el 2 de diciembre. Galpón 2: Consuelo inicia montaje el 29 de noviembre termina el 9 diciembre. Galpón 2: Daular-daular inicia montaje el 6 diciembre y termina el 16 diciembre
Fecha de contrato	:	24 de octubre de 2019.
Comparecientes	:	Contratante: Bebidas Arcacontinental Ecuador, Arcador S.A. Contratista: Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.
Objeto	:	La prestación de determinados servicios por parte del contratista, por parte y en beneficio exclusivo de Arcador, en los términos, condiciones y plazos estipulados en este contrato
Monto	:	Setecientos sesenta y cuatro mil noventa (US\$764,090).
Forma de Pago	:	Será cancelado mediante anticipo del 30% que corresponde al valor de US\$229,227, el 20% mediante avance de obra y el saldo correspondiente al 45% corresponde al valor US\$343,840 al culminar el servicio el cual debe ser validado por el personal técnico de Arcador, por el 5% correspondiente al valor de US\$38,204 por concepto de fondo de garantía que será pagado al cumplirse 1 año desde la entrega del servicio validado.
Plazo:	:	La fecha máxima para la ejecución de la obra será el 7 de Abril del 2020.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**JJ. CONTRATO DE COMODATO:****Contrato de cesión entre la Compañía Blueyork S.A., y Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda.**

Fecha de contrato : 10 de junio de 2015
 Objeto : La Comodante es legítima y única propietaria de un terreno de dos hectáreas bien metros ubicados en la vía Duran Tambo (parte de la hacienda Delia) parroquia Eloy Alfaro, cantón Durán, las partes intervinientes han resuelto celebrar un contrato de comodato respecto a una parte del bien inmueble.
 Canon de arrendamiento : No se establece un precio, ni un canon mensual.
 Plazo: : El plazo de duración del presente contrato es de ocho años contados a partir del 10 de junio de 2015.

Contrato de cesión entre la Inmobiliaria Maceverna S.A. En liquidación, y Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.

Fecha de contrato : 1 de enero de 2019
 Objeto : La Comodante entrega en calidad de cesión de derechos de comodato a la comandataria, única y exclusivamente el inmueble ubicado a la altura del kilómetro nueve y medio de la vía Guayaquil- Daule, parroquia tarqui, bien inmueble que es recibido por la comandataria, en este mismo acto, a su entera satisfacción y en perfecto estado, declarando que la usará con el debido cuidado y esmero como si se trataran de cosas propias.
 Canon de arrendamiento : No se establece un precio, ni un canon mensual.
 Plazo: : El plazo de duración del presente contrato es de dos años contados a partir del 1 de enero de 2019.

KK. FIDEICOMISOS:**FIDEICOMISO MERCANTIL HOTEL AEROPUERTO QUITO:**

Tipo de fideicomiso	Administración
Fecha de constitución	31 de octubre de 2012
Constituyentes	Beneficiario inicial: BPO Asesores empresariales S.A.
Objeto	Se constituyó con la finalidad de que la Fiduciaria mantenga la titularidad jurídica de los bienes inmuebles, muebles y sus construcciones o mejoras que existan que conforman el patrimonio del fideicomiso, así como los dineros, derechos, especie, que se aporten en el futuro por las partes Constituyentes y Beneficiarias, para el desarrollo de un proyecto hotelero.
Patrimonio autónomo	Compuesto por la suma de US\$1,000 aporte realizado por BPO Asesores Empresariales S.A. A la fecha el saldo de aportes realizados por BPO Asesores Empresariales S.A. es de US\$42.000.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**KK. FIDEICOMISOS: (Continuación)****FIDEICOMISO HOTEL SAN CRISTOBAL:**

Tipo de fideicomiso	Administración y Tenencia
Fecha de constitución	8 de diciembre de 2015
Constituyentes	BPO Asesores Empresariales S.A
Beneficiarios	Uno: BPO Asesores Empresariales S.A. Dos: Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. -Semaica- Tres: Construcciones y Cubiertas Klaere Cia Ltda Fernando Cuatro: Fernando Calderón Guerrero Exporcambril S.A. Cinco: Scarfyng S.A.
Objeto	Se constituyó con la finalidad de que la Fiduciaria mantenga la titularidad jurídica de las acciones de Diprofonía, y actuar como accionista en las juntas generales que se realicen de acuerdo a las instrucciones que se reciban del comité fiduciario del Fideicomiso.
Patrimonio autónomo	2,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles aporte realizado y compuesto por BPO Asesores empresariales S.A.

FIDEICOMISO MERCANTIL MORAKLA:

Tipo de fideicomiso	Administración
Fecha de constitución	29 de octubre de 2018
Constituyentes	Uno: Fideicomiso del Portal Dos: Blueyork S.A. Tres: Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda Cuatro Morakla S.A.
Beneficiarios	Morakla S.A.
Objeto	Se constituyó con la finalidad de recibir bienes inmuebles presentes y futuros que conforman el patrimonio autónomo del Fideicomiso, con la finalidad de que la fiduciaria en calidad de representante legal los administra y disponga de ellos según las instrucciones del contrato constitutivo.
Patrimonio autónomo	Esta constituido con la aportación de bienes, los cuales han sido registrados con el avalúo municipal.

FIDEICOMISO HOTEL AEROPUERTO:

Tipo de fideicomiso	Administración
Fecha de constitución	18 de mayo de 2010
Constituyentes	Constructora e Inmobiliaria Valero Construvaleiro S.A. y Otros.
Objeto	Se constituyó con la finalidad de que la Fiduciaria mantenga la titularidad jurídica de los bienes inmuebles, muebles y sus construcciones o mejoras que existan o que se espera que existan que conforman el patrimonio del fideicomiso así como los dineros, derechos, especie, que se aporten en el futuro por las partes constituyentes y beneficiarias, para el desarrollo de un proyecto hotelero.
Patrimonio autónomo	2,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$1 cada una, compuesto por la suma de US\$1,000 de Constructora Valero S.A. US\$1,000 de BPO Asesores empresariales S.A.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**LL. CONTINGENTES LEGALES:**

A continuación se detallan los principales procesos judiciales:

Actor	Demandado y Cuantía	Estado	Respuesta al proceso
Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.	Construcciones Civiles del Ecuador S.A. Concisa asciende a (US\$375.000)	Se han presentado dos demandas: Por el Contrato de construcción e instalación de estructura metálica, suscrito el 7 de octubre de 2013; y otra por el Contrato de construcción el proyecto denominado 'Túnel de Loja' suscrito el 14 de agosto de 2015. En los dos proyectos están gestionando la citación de la parte demandada.	Se continuará el proceso hasta la última instancia legal salvo acuerdo de pago entre las partes. El proceso judicial es sólido por cuanto tenemos facturas y retención; no obstante, la ejecución no será tan fácil por cuanto no tenemos garantías.
Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.	Ecuempire Servicios y Construcciones Ecuatorianas Cia. Ltda. asciende a (US\$506.710)	Presentación de la demanda de ejecución de arbitral, la cual fue admitida a trámite, citando a la parte demandada y se impuso medidas cautelares en contra de bienes del deudor; se encuentra a la espera de la nueva audiencia.	Se continuará el proceso hasta la última instancia legal salvo acuerdo de pago entre las partes. Consideramos que el resultado a obtener en este caso es altamente favorable.

MM. GARANTÍAS:

La Compañía mantiene las siguientes garantías:

Institución Financiera	Tipo de garantía	US\$
Banco Guayaquil C.A.	Prenda comercial del bien inmueble	2.088,429
Banco Guayaquil C.A.	Prenda de documentos financieros	1.401,883
Banco Guayaquil C.A.	Contrato de venta con reserva de dominio y cesión de derecho.	106,508
Banco Guayaquil C.A.	Contrato de compraventa con reserva de dominio marca Kia	
Banco Guayaquil C.A.	Car	48,160
Banco Amazonas S.A.	Prenda de vehículo	29,199
Banco Amazonas S.A.	Prenda de documentos financieros	500,000
Banco Amazonas S.A.	Prenda de documentos financieros	610,722
Banco Amazonas S.A.	Prenda de vehículo	29,990
Banco Amazonas S.A.	Prenda de documentos financieros	610,722
Banco Amazonas S.A.	Prenda de documentos financieros	338,466
Banco de Pichincha C.A.	Hipoteca	122.204
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Prenda comercial del bien inmueble	1.027,150
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Prenda comercial del bien inmueble	974,054
		7.761,405

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**MM. REVISIONES TRIBUTARIAS:**

Mediante Oficio No. DZ8-ASOORIC20-00000076 de fecha 18 de junio de 2020, el Servicio de Rentas Internas, solicitó explicaciones sobre los siguientes asuntos correspondientes al ejercicio económico 2016. A continuación un resumen:

Explicaciones solicitadas por el ente de control tributario

- 1.) De acuerdo a la información de ventas presentada por el contribuyente en sus declaraciones del Impuesto al Valor agregado del periodo fiscal 2016, por la suma US\$17,921,744.29, así como al valor consignado en los casilleros 6001 - 6003 de la declaración del impuesto a la renta del mismo periodo fiscal, por la suma US\$17,477,261.48, la administración tributaria, verificó que existe una diferencia por la suma de L.93444,462.80.

Se solicita justificar ante la Administración Tributaria la diferencia reflejada por la suma de US\$444,462.80, mediante una explicación por escrito firmada por el representante legal y contador de la Compañía; adjuntando además un detalle de los comprobantes de ventas o rubros que justifiquen la diferencia determinada.

- 2.) La Administración Tributaria procedió a verificar dentro de la base de datos del Sistema de Facturación Electrónica de los comprobantes de ventas emitidos por el contribuyente por concepto de ingresos durante el periodo fiscal 2016. Adicional, se procedió con el cruce de estos comprobantes de ventas contra los presentados por el contribuyente en su detalle de ventas mediante trámite No. 109012020131837 del 10 de marzo de 2020, en respuesta al punto 1 del requerimiento de información No. DZ8-ASOORIC20-00000005. Del cruce de información se determinaron comprobantes de ventas en estado "AUTORIZADO" no conciliados dentro del detalle de ventas presentado por el contribuyente y por ende en los casilleros de ingresos.

Se solicita al contribuyente presentar la documentación soporte que considere necesaria; así como la explicación respectiva firmada por el Representante Legal y Contador de la compañía, con el fin de justificar la diferencia observada correspondiente a comprobantes de ventas en estado "Autorizado" que no constan en el detalle de ventas presentado por el contribuyente.

- 3.) Copias, legibles y certificadas por el representante legal de las notas de créditos detalladas en el cuadro agregado No. 4; así como del comprobante de venta y comprobante de retención para el cual se aplica el respectivo documento.
- 4.) Copias, legibles y certificadas por el representante legal, del comprobante de venta emitido por su representante detallado en cuadro agregado No. 5; así como como del asiento de diario mediante el cual fue contabilizado y del comprobante de retención si fuere aplicado.
- 5.) Con respecto a la información proporcionada por el contribuyente mediante trámite No. 109012020131837 del 10 de marzo de 2020, en respuesta al punto 3 del requerimiento de información No. DZ8-ASOORIC20-00000005, la Administración Tributaria, identificó planillas de avance de obras cuyos rubros facturados se encuentran afectados por la emisión de una nota de crédito. En base a lo expuesto, se solicita al contribuyente justificar la afectación del ingreso mediante la entrega de documentación soporte que permita a la Administración constatar las causales de los descuentos aplicados a cada planilla facturada.

- Copia simple y legible del contrato de obra.
- Copia simple y legible de las planillas de avance de obra, debidamente firmadas por el fiscalizador, que se detallan en el cuadro No. 6.
- Copia simple y legible del memorándum o documento de aprobación de planilla emitido por el respectivo fiscalizador de obra.
- Acta de Entrega Recepción de Obra firmada por las partes. (En caso de que dicho documento no refleje el descuento o la afectación del ingreso facturado).

- 6.) Copias, legibles y certificadas por el representante legal y contador de las planillas de avances de obras detalladas en cuadro agregado No. 7, proporcionado mediante detalle en medio magnética por el contribuyente con trámite No. 109012020131837 del 10 de marzo de 2020, en respuesta al punto 3 del requerimiento de información No. DZ8-ASOORIC20-00000005. A los respectivos documentos (planillas de avance de obra) se deberá adjuntar: copia simple del comprobante de venta, nota de crédito (en caso de aplicar), con sus respectivos asientos de diario, copia simple y legible del memorándum o documento de aprobación de planilla emitido por el respectivo fiscalizador de la obra, acta de entrega recepción de obra y el respectivo contrato de obra.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**NN. REVISIONES TRIBUTARIAS: (Continuación)****Explicaciones solicitadas por el ente de control tributario**

- 7.) Conforme consta en Acta de Diligencia de Inspección No. DZB-ASOADC19-00000121, del 25 de noviembre de 2019, el contribuyente proporcionó a la Administración Tributaria, el detalle de los contratos de obras ejecutados al período fiscal 2016 (por los cuales percibió ingresos). Estos consideraban contratos firmados en el período 2015 y 2016, por la suma de US\$15,744,791.77 y US\$15,461,547.50, respectivamente. Como a falta de la información proporcionada, se solicita completar información de Ruc Cliente, Descripción del contrato, Planillas del período fiscal 2016 y acta de entrega de recepción de obra.
- 8.) Con respecto a la información solicitada mediante Requerimiento de Información No. DZB-ASOORIC20-00000005 de fecha 10 de enero de 2020 "Detalle en formato digital de las planillas de avance de obras de los contratos ejecutados al período fiscal 2016" se solicita al contribuyente aclarar y completar la información con respecto a la Descripción de la Obra y fecha de inicio de ejecución de la obra.
- 9.) Copias, legibles y certificadas por el representante legal y contador de la compañía de los comprobantes de retención correspondientes al período fiscal 2016 que fueron consignados en el casillero 855 "RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL".
- 10.) Mediante trámite 109012020131837 del 10 de marzo de 2020, en atención al punto No. 7 del Requerimiento de Información No. DZB-ASOORIC20-00000005, en el que se solicitó "Listado en medio magnético de las transacciones comerciales reclamadas por su representante en el ejercicio impositivo 2016 y que fueron reportadas en la declaración del Impuesto a la Renta en el casillero 7004 - COSTO COMPRAS LOCALES NETAS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA SOCIEDAD" por la suma de US\$15,445,304.05", el contribuyente proporciona información en medio magnético de los comprobantes de venta hasta la suma de US\$11,635,443.92; desprendiéndose una diferencia por US\$3,809,060.13 con respecto al valor declarado en casillero 7004. Por lo que, se solicita justificar dicha diferencia ante la Administración Tributaria mediante una explicación por escrito firmada por el representante legal y contador de la compañía; o, en su caso proceda a completar la información solicitada en el requerimiento anteriormente citado hasta el monto consignado en casillero 7004.
- 11.) Copias, legibles y certificadas por el representante legal y contador de los comprobantes de ventas, comprobantes de retención que soporten las transacciones consignadas en el casillero 7004 - COSTO COMPRAS LOCALES NETAS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA SOCIEDAD de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2016, así como también, las copias de los documentos que certifiquen el pago realizado, tales como cheques, transferencias, estados de cuenta en el que se note el nombre del beneficiario del pago, entre otros; en caso de ser compensación, adjuntar detalle de las compensaciones realizadas, el origen de estas, incluir los asientos contables en los que se refleja el registro de las mismas, estados de cuenta, contratos, convenios de pago de obligaciones, documentos de sustento que soporten el origen de tales créditos a ser compensados y demás documentación soporte.
- 12.) Escrito firmado por el Representante Legal y Contador de la compañía que justifique la diferencia de US\$8,527,219.25 que se desprende al comparar el saldo inicial que consta en el detalle de la cuenta 101030301 "Inventario" consignada en el casillero 340 de la declaración del Impuesto a la Renta del período fiscal 2016 por el valor de US\$399,684.25 presentado mediante trámite No. 10901202013183, frente al saldo inicial de la misma cuenta gestión mayores contables y balances entregados durante la diligencia de inspección concluida mediante acta DZB-ASOADC19-00000121, por el valor de US\$9,026,902.50.
- 13.) Escrito firmado por el Representante Legal y Contador de la compañía que justifique el motivo por el cual los siguientes movimientos que constan en el detalle de la cuenta 101030301 "Inventario" consignada en casillero 340 de la declaración del Impuesto a la Renta del período fiscal 2016 presentado mediante trámite No. 10901202013183, no existen en los mayores contables entregados durante la diligencia de inspección concluida mediante acta DZB-ASOADC19-00000121.
- 14.) Escrito firmado por el Representante Legal y Contador de la compañía que justifique las diferencias determinadas, que se desprenden al comparar el movimiento de las cuentas contables en sus registros de diario del período fiscal 2016, contra el detalle proporcionado por el contribuyente mediante trámite No. 109012020131837 del 10 de marzo de 2020, en el cual se solicitó listado de las transacciones comerciales realizadas por su representante en el ejercicio impositivo 2016 y que fueron reportadas en la declaración del Impuesto a la Renta en el casillero 7004 - COSTO COMPRAS LOCALES NETAS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA SOCIEDAD.
- 15.) Con respecto a la información solicitada mediante Requerimiento de Información No. DZB-ASOORIC20-00000005 de fecha 10 de enero de 2020, "Roles de Pago de cada uno de los empleados en relación de dependencia, por mes, correspondientes al año 2016, con la indicación de las cuentas en las cuales fueron contabilizados", la Administración Tributaria, verifico que el contribuyente no indicó las cuentas en las cuales fueron contabilizados los rubros que conforman el detalle de roles de pago entregado mediante trámite No. 109012020131837, por lo que se solicita al contribuyente completar la información ya solicitada en requerimiento No. DZB-ASOORIC20-00000005, agregando al detalle de roles de pago lo siguiente: A. REGISTRAR LA CUENTA CONTABLE QUE LE CORRESPONDE A CADA RUBRO y D. REGISTRAR EL CASILLERO EN EL QUE SE DECLARÓ EL GASTO.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**NN. REVISIONES TRIBUTARIAS: (Continuación)**

Explicaciones solicitadas por el ente de control tributario

- 16.) Documentación contable que soporte lo señalado por el contribuyente en atención al literal A del numeral anterior del presente oficio, tal como se detalla a continuación: Mayores auxiliares en medio magnética de las cuentas contables detalladas por el contribuyente en el literal A del numeral anterior del presente oficio. Asientos de diario en medio magnética de todos los movimientos registrados en los mayores auxiliares de las cuentas contables detalladas por el contribuyente en el literal A del numeral anterior del presente oficio.
- 17.) Copias legibles y certificadas por el representante legal y contador de la compañía de los roles de pagos, por el empleado VERGARA HOLGUIN KAREN JULIANA, con número de identificación: 0926699521, que soporten los rubros que constan en el detalle de roles de este empleado, proporcionado en trámite No. 109012020131837.
- 18.) Escrito firmado por el Representante Legal y Contador de la compañía que justifique las diferencias determinadas en el pago de fondos de reservas a empleados que no cumplieron con el total de 13 aportaciones al período fiscal 2016, detallados en Anexo No. IV, CD SERIE No. ACB3-OCBE del presente requerimiento.
- 19.) Conforme consta en Acta de Diligencia de Inspección No. DZB-ASCADIC19-00000121, del 25 de noviembre de 2019, el contribuyente proporcionó a la Administración Tributaria, información de sus registros contables, balances de comprobación, estados financieros, así como, el detalle de las cuentas contables cuyos saldos fueron agrupados y cuya suma corresponde al valor consignado en cada uno de los casilleros de la declaración de impuesto a la Renta (mapeo de cuentas). De la revisión de sus registros contables y los saldos declarados en formulario 101 de Su declaración del Impuesto a la Renta del período fiscal 2016, se identificó que existen cuentas contables, consignadas en mapeo de cuentas entregado por el contribuyente, que no corresponden a cuentas que se reflejan en sus registros y mayores contables; así como, cuentas contables que no han sido declaradas durante el período fiscal 2016 detalladas en Anexo No. V del presente oficio. Se solicita proporcionar un nuevo mapeo de cuentas (detalle de las cuentas contables cuyos saldos fueron agrupados y cuya suma corresponde al valor consignado en cada uno de los casilleros de la declaración de Impuesto a la Renta) en base al formato especificado en cuadro No. 12. Los códigos de las cuentas contables deberán ser claramente identificadas con sus registros contables detallados en Anexo No. V, CD SERIE No. ACB3-OCBE del presente requerimiento de información.
- 20.) Listado detallado en medio magnética, de los contratos correspondientes a la construcción y montaje de las estructuras de la nueva Penitenciaría del Litoral, así como tres bloques del nuevo complejo de edificios del Consejo de la Judicatura del Queyas, obras ejecutadas según lo mencionado en sus notas a los estados financieros correspondiente al período fiscal 2016.
- 21.) Documentación contable y mayores contables en medio magnética de las cuentas por cobrar que conforman el valor de US\$6,177,376.44, según lo detallado en las notas a sus estados financieros correspondiente al período fiscal 2016; en la cual indica "La compañía mantiene a la fecha de elaboración un saldo de US\$6,177,376.44, que corresponden a los montos por facturar de las obras más importantes que se encuentran en desarrollo, ya que se mantiene el criterio de facturación por avance de obras".
- 22.) Con respecto a la información entregada a la Administración en Informe de Cumplimiento Tributario del período fiscal 2016, se solicita al contribuyente, presentar copias de comprobantes de venta, comprobantes de retención, comprobantes de pago y asientos de diario de las facturas detalladas a los proveedores fantasmas en el mencionado anexo.

La Administración de la Compañía, con fecha 14 de agosto de 2020 presentó la información y documentación requerida por el ente de control tributario.

OO. OTROS ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**OO. OTROS ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura, hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuariales formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a instituciones de Educación Superior.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. ➤ Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formerán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

PP. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones.

Deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE CIA. LTDA.**PP. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

QQ. EVENTOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros separados de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé una disminución significativa en los ingresos y revisión del valor en libros de los activos y pasivos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros separados o que requieran ser revelados.