Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

CONSTRUOCCIDENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

El presente documento consta de:

Estado de Situación Financiera – Comparativo
Estado de Resultados – Comparativo
Estado de Cambio en el Patrimonio – Comparativo
Estado de Flujo de Efectivo – Comparativo
Notas Explicativas a los Estados Financieros

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO **Páginas No.**

Estado Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9 - 22

Abreviaturas:

COMPAÑIA	-	**CONSTRUOCCIDENTE S.A.**
US$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
CINIFF		INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIA		NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	2018
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	274	1,806
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	77,681	60,622
Total activos Corrientes		**77,955**	**62,427**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	351,032	400,000
Propiedades y equipos, neto	6	2,956	6,289
Inversiones en Acciones	7	711	711
Total activos no Corrientes		**354,698**	**407,001**
TOTAL DE ACTIVO		**432,654**	**469,429**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	182,980	198,980
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	64,743	66,236
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,839	19,208
Total pasivos corrientes		**249,562**	**286,648**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	10	180,044	180,044
Total pasivos no corrientes		**180,044**	**180,044**
TOTAL DE PASIVOS		**429,605**	**466,692**

PATRIMONIO:			
Capital social	11	800	800
Reserva legal		15,886	15,886
Otros resultados integrales		(449)	(449)
Resultados acumulados		(12,297)	(21,584)
		(891)	8,083
TOTAL DE PATRIMONIO		**3,049**	**2,738**
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO		**432,654**	**469,429**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Carlos Obando Gaibor.
Gerente General

CPA. María Carmen Santana.
Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	2018
		(en U.S. dólares)	
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	13	(6,685)	(6,560)
Gastos financieros		(8)	(6)
Total		(6,693)	(6,565)
(PERDIDA) UTILIDAD DE OPERACIONES		(6,693)	(6,565)
OTROS INGRESOS	12	6,188	14,832
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO		(505)	8,266
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	9	(386)	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(891)	8,266

Ver notas a los estados financieros

Sr. Carlos Obando Garbor.
Gerente General

CPA. María Carmen Santana.
Contador General

CONSTRUOCCIDENTE
CONSTRUCTORA

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
			(en U.S. dólares)			
Enero 1, 2018	800	55,672	15,886	(449)	(31,570)	40,339
Reverso de Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	(55,672)	-	-	-	(55,672)
Utilidad Neta	-	-	-	-	8,083	8,083
Ajuste				-	9,986	9,986
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	800	-	15,886	(449)	(13,500)	2,737
Pérdida Neta	-	-	-	-	(891)	(891)
Ajuste	-	-	-	-	1,203	1,203
						-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800	-	15,886	(449)	(13,188)	3,048

Sr. Carlos Obando Garbor.
Gerente General

CPA. María Carmen Santana.
Contador General

Kennedy Norte Av. Fco. De Orellana s/n y Alberto Borges
RUC 0992668253001
EXP 60557

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

(Expresados en U. S. dólares)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(4,032)**	**10,104**
Clases de cobros por actividades de operación		
Otros cobros por actividades de operación	34,380	15,517
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,636)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,020)	-
Otros pagos por actividades de operación	(17,755)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(16,000)	(5,413)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**2,500**	**-**
Importes procedentes por la venta de PPE	2,500	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-**	**(26,685)**
Pagos de préstamos	-	(26,685)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1,532)	(16,582)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,806	18,387
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	274	1,806
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(891)	8,266
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(2,745)**	**(10,213)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,191	1,779
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	386	2,839
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(4,322)	(14,832)
	-	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(395)**	**12,051**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34,380	15,700
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	(183)

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(34,775)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	175
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(3,641)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(4,032)	10,104

Ver notas a los estados financieros

Sr. Carlos Obando Gaibor.
Gerente General

CPA. María Carmen Santana.
Contador General

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Julio del 2010 y su actividad principal es la construcción de obra de ingeniería civil. Su oficina principal se encuentra ubicada en el edificio World Trade Center en el piso 10 oficina 1001 de la Torre A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros Individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera(NIIF) para Pymes, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008) ya el instructivo de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para Pymes, publicado el 26 de septiembre del 2019.

Bases de Preparación – Los estados financieros de Construoccidente S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Propiedades y equipos:

- ***Medición en el momento del reconocimiento*** **-** Las partidas de propiedades y equipos se contabiliza a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro.

  El costo inicial de propiedades y equipos incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización y funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.
- ***Retiro o venta de propiedades y equipos*** **-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- ***Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales*** **-** El costo de las propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Item	*Vida útil (en años)*	*Valor residual*
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

Propiedades de Inversión – Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión 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 (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Costos por Intereses – Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se incluyen en el costo de dichos activos. Estos costos por intereses se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad.

Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

- ***Impuesto corriente*** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

  Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce

fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.
Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

Estado de flujo de efectivo – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Para propósitos informativos las transacciones que no representan flujo de efectivo, que son materiales a la Compañía y que están relacionadas con la dación en pago de derechos fiduciarios, (notas 6 y 9), se presentan separadamente luego del efectivo al final del año, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. 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.

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

Durante el año 2019, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y Equivalente de efectivo:		
Banco	274	1,806
Total	**274**	**1,806**

Al 31 de diciembre de 2019, efectivo y equivalente de efectivo, refleja valores que se posee en bancos.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Corrientes		
Clientes - compañías relacionadas	-	7,281
Compañías y partes relacionadas	77,681	51,474
Otras	-	1,866
Total	**77,681**	**60,622**
No Corrientes		
Compañías y partes relacionadas	351,032	400,000
Total	**351,032**	**400,000**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

La Cta. por Cobrar Cliente – Relacionadas al 31 de diciembre 2018 corresponde a Ambiensa por el saldo de $ 7,281.

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar relacionadas son : Innova ST&DI S.A son el valor de $10,400.00

MEDCROSA S.A. representan $ 67.282 en el activo corriente y $ 351.032 en no corriente en calidad de préstamos que devengan intereses al 6% anual con un plazo de 6 años y

La compañía no considera necesaria la constitución de una provisión para cuentas incobrables, debido a que efectúa el cobro de los valores pendientes de forma oportuna y eficiente.

6. EQUIPOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	**2018**
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	11,090	17,750
Depreciación acumulada	(8,134)	(11,461)
Total	**2,956**	**6,289**
Clasificación:		
Vehículos		-
Maquinarias	-	2,275
Muebles y enseres	2,956	4,014
Equipos de computación	-	-
Total	**2,956**	**6,289**

La cuenta Propiedad planta y equipo se movió de la siguiente manera:

	Maquinarias y Equipos	**Muebles y enseres y equipos de oficina**	**Equipos de Computacion**	**Total**
Costo o valuación :				
		(en U.S. dólares)		
Saldo al 1 de enero de 2018				
Adquisiciones	13,344	10,575	515	24,434
Ventas				-
Deterioro	(6,684)	-	-	(6,684)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,660	10,575	515	17,750
Adquisiciones				-
Ventas	(6,660)			(6,660)
Deterioro	-			-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**(0)**	**10,575**	**-**	**11,090**

Depreciacion acumulada :	Maquinarias y Equipos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de Computacion	Total
Saldo al 1 de enero de 2018		(en U.S. dólares)		
Gastos por depreciacion	(7,507)	(5,504)	(515)	(13,526)
Bajas	3,844			3,844
Deterioro	(722)			(722)
Ventas	-	(1,058)	-	(1,058)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(4,385)	(6,561)	(515)	(11,461)
Gastos por depreciacion				
Deterioro	(133)	(1,057)		(1,191)
Ventas	4,518	-	-	4,518
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**(0)**	**(7,619)**	**(515)**	**(8,134)**

7. INVERSIONES EN ACCIONES:

Un resumen de las inversiones en acciones es como sigue:

		… Diciembre 31,…	
		2019	**2018**
		(en U.S. dólares)	
Inversiones	**% Participación**		
Nilartud S.A.	50%	400	400
Servicios Tecnológicos Disrupt INNOVA ST&DI S.A.	50%	400	400
Deterioro en inversiones Nilartud S.A		(61)	(61)
Deterioro en inversiones Innova ST&DI S.A		(28)	(28)
Total	**100%**	**711**	**711**

Al 31 de diciembre de 2019, Construoccidente posee una participación accionaria del 50% en las compañías Nilartud e Servicios Tecnológicos Disrupt Innova ST&DI S.A, por lo tanto CONSTRUOCCIDENTE S.A. no posee poder sobre las participadas tal como lo establecen los párrafos 7 y del 10 al 14 de la NIIF 10, razón por la que no está obligada a presentar estados financieros consolidados,

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:		
Corrientes		
Prestamos	179,980	179,980
Ctas por Pagar Compañias - Relacionadas	3,000	19,000
Proveedores locales	64,743	66,236
Total	**64,743**	**265,216**

Los rubros en préstamos corresponden $ 179,980 a Futucontrac la misma que se encuentra en liquidación según la Superintendencia de Compañía.

Las Ctas. por Pagar Compañías - Relacionadas corresponden $ 3,000 a Ambiensa.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, proveedores representan saldos por pagar con vencimientos, los cuales no devengan intereses.

9. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta - 2018	1,478	19,208
Impuesto a la Renta - 2019	361	-
Total	**1,839**	**19,208**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	**2018**
	(U.S dólares)	
Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	(505)	(8,266)
Efecto impositivo de:		
Otras rentas exentas	-	12,270
Gastos no deducibles	2,261	-
Perdida fiscal / Utilidad Gravable	1,755	4,004
Impuesto a la renta causado	386	183
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	**386**	**183**

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el 2018, la compañía se encuentra categorizada por el Servicio de Rentas Internas en el grupo Micro Pymes por lo que acoge al Art 41 del literal a) de la LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO en la que se estipula que "Las personas naturales y sucesiones indivisas no obligadas a llevar contabilidad, las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas y las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual.
Una suma equivalente al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo;"

Durante el 2017, la Compañía realizó un convenio de pago por el pago del impuesto a la renta del año 2014, pagaderos en 14 cuotas mensuales; de las cuales queda un saldo por pagar al 31 de diciembre de 2019 de US$ 1,478 correspondiente a capital sin intereses equivalente a 1 cuotas.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	**2018**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:		
No Corrientes		
Cuenta por pagar accionistas	64	64
Otras Ctas por Pagar No Relacionadas	179,980	179,980
Total	**180,044**	**180,044**

Al 31 de diciembre 2019, el valor de $179,980 corresponde a valores otorgados a Futucontrac S.A en calidad de préstamo que no devengan intereses.

11. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US$800, dividido en 800 acciones de US$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria es como sigue:

Accionista	N° Acciones	Participación
Stefano Giancarlo Ferretti Ugarte	400	50%
Víctor Boanerges Ferretti Ugarte	400	50%
Total	**800**	**100%**

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	**2018**
	(en U.S. dólares)	
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	(13,949)	(32,019)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-
Superávit por revaluación	-	-
Ajustes de años anteriores	1,203	9,986
Utilidad (perdida) del ejercicio	(891)	8,083
Total	(13,637)	(13,949)

12. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 31 de diciembre del 2019, corresponde a:

- Utilidad en venta de equipo $ 357
- Reversión de las provisiones de proveedores $ 1,493; y
- Intereses en convenio con las relacionadas $ 4,337.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	**2018**
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas	6,685	6,560
Gastos financieros	8	6
Total	**6,693**	**6,565**

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Impuestos y contribuciones	651	398
Servicios prestados	2,400	1,200
Gastos no deducibles	2,261	-
Gastos financieros	8	6
Otros	1,373	4,961
Total	**6,693**	**6,565**

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	**2018**
	(en U.S. dólares)	
Activos Financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	274	274
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	351,032	351,032
Total	**351,306**	**351,306**
Pasivos Financieros:		
Cuentas por pagar **(nota 8 y 10)**	244,786.78	244,787
Total	**244,787**	**244,787**

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

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Medcrosa S.A	418,314	441,074
Ambiensa S.A.	0	7,281
Innova ST&DI S.A	10,400	10,400
Ferrebusiness	0	1,866
Total	**428,714**	**458,756**
Cuentas por pagar:		
Construsome	0	19,000
Ambiensa	3,000	0
Stefano Giancarlo Ferretti Ugarte	64	64
Total	**3,064**	**19,064**

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 28 de febrero 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2019, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2018.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 20 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.