



Av. La Coruña N27-88 y Orellana, edificio Coruña
Plaza, quinto piso, oficina 501, Quito - Ecuador

Tel: +593 (02) 2505 122
Fax: +593 (02) 2505 122
<http://capitalfitch.com>

PARAGSUPER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Junto con el informe de los Auditores Independientes

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS DE PARAGSUPER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

	7
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	7
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	7
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	19
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	20
5. EFECTIVO.	22
6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPOS.	22
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	22
8. PROPIEDADES Y EQUIPOS.	23
9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	24
10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	24
11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	24
12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	25
13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	25
14. CAPITAL SOCIAL.	28
15. RESERVAS.	28
16. RESULTADOS ACUMULADOS.	28
17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	28
18. OTROS INGRESOS	28
19. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	29
20. GASTOS FINANCIEROS	29
21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	29
22. CONTINGENCIAS.	30
23. SANCIONES.	30
24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	30
25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	31

PARAGSUPER S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	5	33,275	223,196
Servicios y otros pagos anticipados	6	5,243	609,654
Activos por impuestos corrientes	7	68,741	90,381
Total activos corrientes		107,259	923,231
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	8	4,450,475	3,666,591
Activos financieros no corrientes		200,000	-
Total activos no corrientes		4,650,475	3,666,591
Total activos		4,757,734	4,589,822
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	9	189,107	153,517
Obligaciones con instituciones financieras	10	78,053	128,257
Otras obligaciones corrientes	11	132,796	178,093
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		1,953	-
Total pasivos corrientes		401,909	459,867
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	12	3,520,756	3,191,438
Total pasivos no corrientes		3,520,756	3,191,438
Total pasivos		3,922,665	3,651,305
<i>Suman y pasan...</i>		3,922,665	3,651,305

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

PARAGSUPER S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
<i>Suman y vienen...</i>		3,922,665	3,651,305
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	14	800	800
Reservas	15	62,105	62,105
Ganancias acumuladas	16	772,165	875,612
Total patrimonio		835,070	938,517
Total pasivos y patrimonio		4,757,735	4,589,822



Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General



Ing. Geovanna Romero
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son
parte integrante de estos estados

PARAGSUPER S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
Ingresos de actividades ordinarias	17	878,398	944,306
Resultado bruto		878,398	944,306
Otros ingresos	18	24,183	33,083
Gastos:			
Gastos administrativos	19	(516,125)	(522,112)
Gastos financieros	20	(8,403)	(12,131)
Resultados en operaciones antes de impuesto a la renta		378,053	443,146
Participación trabajadores		(56,708)	(66,472)
Resultados antes de provisión para impuesto a la renta		321,345	376,674
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	13	(71,107)	(83,582)
Resultados netos del ejercicio		250,238	293,089
Otros resultados integrales		-	-
Resultados integrales totales por año		250,238	293,089



Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General



Ing. Geovanna Romero
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son
parte integrante de estos estados

PARAGSUPER S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	62,108	153,878	428,642	645,428
Apropiación de utilidades	-	-	428,642	(428,642)	-
Resultado integral del período	-	-	-	293,092	293,092
Ajuste	-	(3)	-	-	(3)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	62,105	582,520	293,092	938,517
Apropiación de utilidades	-	-	293,092	(293,092)	-
Distribución de dividendos	-	-	(353,685)	-	(353,685)
Resultado integral del período	-	-	-	250,238	250,238
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	62,105	521,927	250,238	835,070



Sr. Lauro Peralta Carreñas
Gerente General

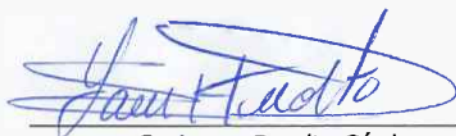


Ing. Geovanna Romero
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros
son parte integrante de estos estados

PARAGSUPER S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares)

Por el año terminado en,	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	878,398	944,309
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	158,940	(615,309)
Impuesto a la Renta pagado	-	(82,688)
Otro ingreso neto	24,183	33,083
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,061,521	279,395
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compras propiedades, planta y equipo	(976,870)	(10,355)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(976,870)	(10,355)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por incremento, disminución de obligaciones bancarias	(50,204)	(46,396)
Incremento, disminución de cuentas por pagar relacionadas no corrientes	329,318	(300,000)
Distribución de dividendos	(353,685)	-
Otras salidas de efectivo	(200,000)	-
Efectivo neto utilizado, provisto en las actividades de financiamiento	(274,571)	(346,396)
Aumento neto de efectivo	(189,920)	(77,356)
Efectivo al inicio del año	223,196	300,552
Efectivo al final del año	33,276	223,196



Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General



Ing. Geovanna Romero
Contadora General

PARAGSUPER S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018
(Expresadas en dólares)

Por el año terminado en	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
Resultado integral total del año	250,238	293,092
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación propiedades, planta y equipo	192,986	188,296
Impuesto a la renta	56,708	83,582
Participación trabajadores	71,107	66,472
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	604,411	(209,654)
Disminución en crédito tributario a favor de la empresa (IR)	13,090	-
Disminución en crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	8,550	10,714
Aumento en cuentas y documentos por pagar	35,590	35,792
Disminución (Aumento) obligaciones con la Administración Tributaria	(23,595)	7,623
Disminución obligaciones con el IESS	(134)	(5,918)
Aumento (Disminución) por beneficios de ley a empleados	671	(101)
Disminución cuentas por pagar diversas relacionadas	1,953	-
Disminución Participación Trabajadores por pagar del ejercicio	(66,472)	(107,815)
Disminución Impuesto a la Renta pagado	(83,582)	(82,688)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,061,521	279,395



Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General



Ing. Geovanna Romero
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
PARAGSUPER S.A.
- **RUC de la entidad:**
1792570123001.
- **Forma legal de la entidad:**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Descripción:**

Paragsuper S.A. fue constituido legalmente en Ecuador en el mes de agosto del año 2014. Su domicilio principal es Av. De los Shyris S/N y Av. Eloy Alfaro, Quito – Ecuador.

Su objeto es dedicarse a las actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados; es decir a la compra, venta, permuta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, sean estos urbanos o rurales, tales como edificios, de apartamentos y viviendas, oficinas, locales comerciales, edificios no residenciales, incluso de salas de exposiciones, instalaciones de auto almacenamiento y centros comerciales, de terrenos, alquiler de casas y pisos o apartamentos amueblados o sin amueblar por periodos largos o cortos, ya sean por meses o por años; a la promoción de proyectos de construcción para su posterior explotación, es decir, para alquilar espacio en esos edificios; a la subdivisión de propiedades inmobiliarias en lotes, sin mejora de terrenos, a la explotación de campamentos residenciales para casas móviles, así como al diseño, planificación, construcción, administración, supervisión y fiscalización de obras de infraestructura civil, arquitectónica y urbanística.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de PARAGSUPER S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Normas e Interpretaciones</u>	
NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	1 de enero de 2019
<u>Enmiendas y mejoras</u>	
Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	1 de enero de 2019
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en octubre de 2017. Esta modificación	1 de enero de 2019

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	
Enmienda a NIIF 3 "Combinaciones de negocios" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 de enero de 2019
Enmienda a NIC 12 "Impuestos a las Ganancias" Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	1 de enero de 2019
Enmienda a NIC 23 "Costos por Préstamos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 de enero de 2019
Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados" Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	1 de enero de 2019

Notas a los estados financieros (continuación)

Estas normas no tuvieron impacto en los presentes estados financieros.

- b. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Normas e Interpretaciones</u>	
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	1 de enero de 2021
CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	1 de enero de 2020
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial	1 de enero de 2020
Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios	1 de enero de 2020
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos	Indeterminado

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
están en una subsidiaria.	

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones y las inversiones con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "pasivo corriente".

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar corresponden a deudores comerciales, relacionados y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales y relacionados son valorizados a su valor nominal.

Corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de 30 días plazo.

Notas a los estados financieros (continuación)

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integral. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- la desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras; o,
- información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente al crédito tributario por anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.9 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un periodo.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa de depreciación
Edificios	20	5%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de propiedades, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Anualmente se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.11).

2.10 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde el efecto a favor fue registrado en el patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2018, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior, así como a relacionadas por compra de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.13 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

De igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.14 Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.15 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

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.

A continuación, se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2018:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Honorarios por pagar a terceros y relacionados.
- Beneficios a empleados corrientes y no corrientes.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesaria una salida de flujo para la liquidación, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.16 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2018 el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral por Función como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales.

La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 ascienden al 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

Los gastos financieros corresponden a las erogaciones derivadas del costo del financiamiento obtenido por la Compañía.

2.18 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.19 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen la planificación y construcción a través del desarrollo de la actividad inmobiliaria, diseño, promoción, ejecución de proyectos inmobiliarios, urbanísticos y de vivienda en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

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:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. 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.

2.20 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.21 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.23 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2018.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia de la Compañía como las áreas financiera y de operaciones.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de PARAGSUPER S.A., en base a una metodología de evaluación continua.

3.1 Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de PARAGSUPER S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

PARAGSUPER S.A., realiza periódicamente forecasts mensuales de gastos, activos fijos, órdenes y ventas y el análisis comparativo de los mismos y reportación mensual a través del sistema financiero del grupo, divididos mensualmente y trimestralmente.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.2 Riesgos propios y específicos.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra PARAGSUPER S.A., gira en torno a la industria de la construcción.

- Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de PARAGSUPER S.A., son los saldos de caja, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales.

3.3 Riesgos sistemático o de mercado.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

3.4 Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, la cual, permite a PARAGSUPER S.A., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- la valuación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- la vida útil de los activos materiales.
- los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- la necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

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

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Banco Internacional S. A.	3,620	3,620
Banco General Rumiñahui S. A.	29,655	219,576
	33,275	223,196

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo proveedores	4,954	604,654
Anticipo roles empleados	-	5,000
Préstamos empresa	289	-
	5,243	609,654

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Retención Fuente Clientes	66,892	71,835
Retención IVA 70%	954	6,164
IVA por bienes y servicios	895	4,235
Crédito Tributario Próximo mes Retención IVA	-	8,147
	68,741	90,381

Notas a los estados financieros (continuación)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Terrenos	1,381,787		1,381,787	500,540	-	500,540
Edificios	3,855,348	(823,607)	3,031,741	3,760,565	(634,348)	3,126,217
Bodegas	24,618		24,618	24,618	-	24,618
Equipos de Computación	11,195	(6,303)	4,892	10,355	(2,576)	7,779
Software Contable	7,437		7,437	7,437	-	7,437
	5,280,385	(829,910)	4,450,475	4,303,515	(636,924)	3,666,591

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Concepto	Edificaciones	Terrenos	Bodegas	Equipo de computo	Software Contable	Total
1 - Saldos iniciales	3,760,565	500,540	24,618	10,355	7,437	4,303,515
2 - Adiciones	94,783	881,247	-	840	-	976,870
3 - Depreciaciones	(823,607)	-	-	(6,303)	-	(829,910)
Saldo final diciembre 2019	3,031,741	1,381,787	24,618	4,892	7,437	4,450,475

Notas a los estados financieros (continuación)

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
León Camacho Gonzalo	46,237	-
Cumbal Nicolás	30,000	30,000
Madrid Pisco Nelson Roberto	30,000	30,000
Romero Villa Claudio Israel	29,000	29,000
Zumárraga Buitrón Edison Aníbal	27,600	27,600
Camacho Darquea María Cristina	16,256	16,256
Otros	2,353	8,192
Sánchez Toala Florentino Agapito	5,040	5,040
Bone González José Luis	2,621	4,128
Empresa Eléctrica Quito	-	3,301
	189,107	153,517

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Prestamos Banco General Rumiñahui	78,053	128,257
	78,053	128,257

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Con la Administración Tributaria	2,669	26,264
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	71,107	83,582
Con el IESS	432	566
Por beneficios de ley a empleados	1,880	1,209
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	56,708	66,472
	132,796	178,093

Notas a los estados financieros (continuación)

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar GLS CONSTRUCTORES	1,589,695	2,189,695
Cuentas por pagar Gonzalo León Serrano	1,931,061	1,001,743
	3,520,756	3,191,438

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables a la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta a partir del año 2013 es del 22%; hasta el período 2018; a partir del período 2019, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, Art. 1 numerales 7 y 9; emitida en el segundo suplemento del Registro Oficial nº 150 del viernes 29 de diciembre de 2018; las nuevas tarifas del impuesto a la renta son como sigue:

Tipo de empresas	Tarifa
Micro empresas, pequeñas empresas y exportadores habituales	22%
Empresas medianas, grandes, sucursales de compañías extranjeras	25%
Sucursales de compañías extranjeras con capital superior al 50% en paraísos fiscales	28%
Sucursales de compañías extranjeras con capital inferior al 50% en paraísos fiscales	25% + proporcional del 3% en función del porcentaje de capital en paraísos fiscales
Quienes incumplan con la obligación de informar sobre la participación de los accionistas, socios, partícipes, et.	28%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando

Notas a los estados financieros (continuación)

efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- Impuesto a los Activos en el Exterior, se considera hecho generador de este impuesto:
 - La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
 - Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultado antes de impuesto a las ganancias	321,345	376,674
(Mas) Participación Atribuibles a Ingresos Exentos	-	4,078
(Más) Gastos no deducibles	1,870	26,354
(-) Otras rentas exentas	-	(27,190)
Resultado gravable	323,215	379,916
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	71,107	83,581
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	24,849
Impuesto a las ganancias del período	71,107	83,582
Crédito tributario a favor de la empresa	(66,892)	(71,835)
Saldo por pagar (cobrar)	4 125	11 747

Notas a los estados financieros (continuación)

14. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas, a valor nominal de 1 dólar cada una.

15. RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los resultados de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Servicio de Arrendamiento	819,920	880,511
Alícuota	58,478	63,795
	878,398	944,306

18. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Reposición de Gastos	23,062	27,190
Intereses bancarios	1,121	5,893
	24,183	33,083

Notas a los estados financieros (continuación)

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Depreciaciones	192,985	188,312
Otros gastos	93,294	114,148
Impuestos, contribuciones y otros	59,160	58,690
Gastos de gestión	46,237	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	28,305	27,256
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	27,788	28,658
Mantenimiento y reparaciones	26,000	42,827
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	23,809	19,393
Transporte	6,622	-
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4,915	1,956
Promoción y publicidad	4,572	-
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	2,438	40,275
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	600
	516,125	522,115

20. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Intereses	8,129	12,045
Otros gastos financieros	274	86
	8,403	12,131

21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2019				Diciembre 31, 2018			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	33,275	33,275			223,196	223,196		
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios y otros pagos anticipados	5,243	5,243	-	-	609,654	609,654	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2019				Diciembre 31, 2018			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Total activos financieros	38 518	38 518	-	-	832 850	832 850	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar	189,107	189,107			153,517	153,157	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	78,053	78,053			128,257	128,257	-	-
Otras obligaciones corrientes	132,796	132,796			178,093	178,093	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	-	3,520,756	3,520,756	-	-	3,191,438	3,191,438
Total pasivos financieros	399,956	399,956	3,520,756	3,520,756	459,867	459,867	3,191,438	3,191,438
Instrumentos financieros, netos	(361,438)	(361,438)	3,520,756	3,520,756	372,983	372,983	3,191,438	3,191,438

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía 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.

22. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

23. SANCIONES.

• De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.-

No se han aplicado sanciones a PARAGSUPER S.A. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

• De otras autoridades administrativas.-

No se han aplicado sanciones a PARAGSUPER S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Gobierno ha decretado diversas medidas para frenar la difusión del virus COVID-19 (Coronavirus) entre la población. COVID-19 (Coronavirus), ha generado volatilidad e incertidumbre en los mercados a nivel mundial, dado que no se puede prever la extensión en el tiempo del problema y los impactos que tendrán las medidas que implementen los países.

Notas a los estados financieros (continuación)

Respecto a las operaciones de la Compañía, ella cuenta con protocolos de higiene y seguridad que cumplen con lo establecido por la autoridad sanitaria de tal forma de resguardar la seguridad de sus trabajadores. La Administración de la Sociedad mantendrá un seguimiento de esta situación considerando que tales eventos podrían impactar en la actividad económica, lo que podría afectar en las operaciones y resultados financieros.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten significativamente las interpretaciones de los mismos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración con 23 de abril de 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la junta de accionistas sin modificaciones.



Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General



Ing. Geovanna Romero
Contadora General



Quito D.M., 23 de abril de 2020

Señores

CAPITAL FITCH CONSULTORES CFAC CIA.LTDA.

Audidores Externos

Quito - Ecuador

Estimados señores:

En relación con su auditoría del estado de situación financiera clasificado de PARAGSUPER S.A., al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales por función, evolución del patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas consolidadas aclaratorias por el período terminado en esa fecha, entendemos que obtener nuestras representaciones sobre la información contenida en esta carta es un procedimiento significativo que le permite formarse una opinión de si los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera, resultados de operación, y flujos de efectivo de PARAGSUPER S.A., de acuerdo con las normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las representaciones descritas en esta carta se limitan a aquellos asuntos materiales. Se consideran como asuntos materiales, aquellos que se relacionan con su tamaño y están involucrados con la omisión o el error de información contable, a la luz de las circunstancias existentes, y que hacen probable que el juicio razonable de una persona que confía en la información pueda cambiar o influenciarse por la omisión o el error.

Consecuentemente hacemos las siguientes representaciones, las cuales son verdaderas conforme nuestro conocimiento y entendimiento:

General

Reconocemos que como miembros de la administración de la Compañía, somos responsables por la presentación razonable de los estados financieros. Creemos que los estados de situación financiera, resultados de operación, y de flujos efectivo están presentados razonablemente, de conformidad con las normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; aplicados sobre una base consistente con los del período anterior.

Hemos puesto a su disposición todos los registros financieros y datos relacionados.

No hubo situaciones que puedan afectar significativamente los valores de activos y pasivos o su clasificación.

Las hipótesis significativas que hemos empleado en la realización de estimaciones contables, incluidas las estimaciones medidas a valor razonable, son adecuadas.

Las relaciones y transacciones con partes vinculadas de existir, se contabilizan y revelan de forma adecuada, de conformidad con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Todos los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha de los estados financieros y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.



No conocemos casos de incumplimiento, y tampoco tenemos sospechas de incumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias cuyos efectos deberían considerarse para preparar los estados financieros, que no hayan sido reconocidos.

Contratos

Hemos puesto a su disposición todos los contratos y acuerdos significativos, así como hemos cumplido con todos los aspectos contractuales que podrían tener un efecto material en los estados financieros en caso de incumplimiento.

Control Interno

No existen transacciones significativas que no hayan sido registradas apropiadamente en los registros contables y que sirven de base para la preparación de los estados financieros.

No han existido cambios significativos en la estructura de control interno desde el 31 de diciembre de 2018.

Año 2019

Hemos considerado, y hemos tomado las acciones apropiadas para manejar los posibles efectos adversos del año 2019 sobre nuestros sistemas y operaciones. Por consiguiente, creemos que el año 2019 no tiene efectos adversos significativos sobre los sistemas y operaciones de la Compañía.

Riesgos e Incertidumbres

No existen riesgos e incertidumbres relativas a estimaciones significativas y vulnerabilidades corrientes por concentraciones materiales que no han sido reveladas.

Propiedad de los activos

La Compañía tiene título de propiedad satisfactorio de todos los activos que aparecen en el estado de situación financiera. No se mantienen acuerdos de garantía. Los activos no han sido embargados, no existen impedimentos sobre los activos y no han sido prendados.

Todos los activos de la Compañía por los cuales tiene título de propiedad satisfactorio aparecen en el balance general.

Pasivos contingentes

Según nuestros asesores legales, no existen demandas, juicios o contingencias significativas; mismas que a nuestro criterio deban ser reveladas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No ha habido violaciones o posibles violaciones de leyes o regulaciones cuyos efectos deben ser considerados para ser revelados en los estados financieros o como una base para registrar una pérdida contingente.

No ha habido comunicaciones de las agencias reguladoras o representantes gubernamentales relacionadas con investigaciones o alegatos por incumplimiento con leyes o regulaciones en cualquier jurisdicción o deficiencias en las prácticas de reportes financieros u otros asuntos que podrían tener un efecto material en los estados financieros.



No existen otras obligaciones materiales, ganancias o pérdidas contingentes que requieran ser registradas o reveladas según las Normas Internacionales de Información Financiera.

No existen préstamos bancarios que no hayan sido registrados contablemente.

Garantías orales o escritas por deudas de terceros

No existen garantías orales o escritas por las deudas de terceros (u otras que deban revelarse en los estados financieros).

Capital Social

Opciones de recompra de participaciones o acuerdos, o reservas de capital por opciones, garantías, conversión u otros requerimientos han sido registrados apropiadamente o revelados en los estados financieros.

Fraude y Conflictos de Intereses

No han habido fraudes que involucren a la gerencia o empleados que tienen roles significativos en el control interno. No ha habido fraudes que involucren a otros empleados que podrían tener un efecto material en los estados financieros.

Eventos subsecuentes

No han ocurrido eventos o transacciones desde el 31 de diciembre de 2019 o situaciones pendientes que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros a esa fecha o por el período terminado en esa fecha. No hay nada significativo respecto de los asuntos de los Compañía que requieran ser revelados en una nota a los estados financieros con el propósito de no causar confusión sobre la posición financiera, resultados de operación o flujos de efectivo de la Compañía.

Entendemos que su auditoría fue conducida de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador, por consiguiente, fue diseñada en primer lugar con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía tomados en conjunto, y que sus pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría se limitaron a aquellos que consideraron necesarios para ese propósito.

Atentamente,

Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General

Ing. Geovanna Romero
Contadora General



Quito D.M., 23 de abril de 2020

Señores

CAPITAL FITCH CONSULTORES CFAC CIA.LTDA.

Audidores Externos

Quito - Ecuador

Estimados señores:

En relación con su auditoría del estado de situación financiera clasificado de PARAGSUPER S.A., al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales por función, evolución del patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas consolidadas aclaratorias por el período terminado en esa fecha, entendemos que obtener nuestras representaciones sobre la información contenida en esta carta es un procedimiento significativo que le permite formarse una opinión de si los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera, resultados de operación, y flujos de efectivo de PARAGSUPER S.A., de acuerdo con las normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las representaciones descritas en esta carta se limitan a aquellos asuntos materiales. Se consideran como asuntos materiales, aquellos que se relacionan con su tamaño y están involucrados con la omisión o el error de información contable, a la luz de las circunstancias existentes, y que hacen probable que el juicio razonable de una persona que confía en la información pueda cambiar o influenciarse por la omisión o el error.

Consecuentemente hacemos las siguientes representaciones, las cuales son verdaderas conforme nuestro conocimiento y entendimiento:

General

Reconocemos que como miembros de la administración de la Compañía, somos responsables por la presentación razonable de los estados financieros. Creemos que los estados de situación financiera, resultados de operación, y de flujos efectivo están presentados razonablemente, de conformidad con las normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; aplicados sobre una base consistente con los del período anterior.

Hemos puesto a su disposición todos los registros financieros y datos relacionados.

No hubo situaciones que puedan afectar significativamente los valores de activos y pasivos o su clasificación.

Las hipótesis significativas que hemos empleado en la realización de estimaciones contables, incluidas las estimaciones medidas a valor razonable, son adecuadas.

Las relaciones y transacciones con partes vinculadas de existir, se contabilizan y revelan de forma adecuada, de conformidad con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Todos los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha de los estados financieros y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.



No conocemos casos de incumplimiento, y tampoco tenemos sospechas de incumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias cuyos efectos deberían considerarse para preparar los estados financieros, que no hayan sido reconocidos.

Contratos

Hemos puesto a su disposición todos los contratos y acuerdos significativos, así como hemos cumplido con todos los aspectos contractuales que podrían tener un efecto material en los estados financieros en caso de incumplimiento.

Control Interno

No existen transacciones significativas que no hayan sido registradas apropiadamente en los registros contables y que sirven de base para la preparación de los estados financieros.

No han existido cambios significativos en la estructura de control interno desde el 31 de diciembre de 2018.

Año 2019

Hemos considerado, y hemos tomado las acciones apropiadas para manejar los posibles efectos adversos del año 2019 sobre nuestros sistemas y operaciones. Por consiguiente, creemos que el año 2019 no tiene efectos adversos significativos sobre los sistemas y operaciones de la Compañía.

Riesgos e Incertidumbres

No existen riesgos e incertidumbres relativas a estimaciones significativas y vulnerabilidades corrientes por concentraciones materiales que no han sido reveladas.

Propiedad de los activos

La Compañía tiene título de propiedad satisfactorio de todos los activos que aparecen en el estado de situación financiera. No se mantienen acuerdos de garantía. Los activos no han sido embargados, no existen impedimentos sobre los activos y no han sido prendados.

Todos los activos de la Compañía por los cuales tiene título de propiedad satisfactorio aparecen en el balance general.

Pasivos contingentes

Según nuestros asesores legales, no existen demandas, juicios o contingencias significativas; mismas que a nuestro criterio deban ser reveladas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No ha habido violaciones o posibles violaciones de leyes o regulaciones cuyos efectos deben ser considerados para ser revelados en los estados financieros o como una base para registrar una pérdida contingente.

No ha habido comunicaciones de las agencias reguladoras o representantes gubernamentales relacionadas con investigaciones o alegatos por incumplimiento con leyes o regulaciones en cualquier jurisdicción o deficiencias en las prácticas de reportes financieros u otros asuntos que podrían tener un efecto material en los estados financieros.



No existen otras obligaciones materiales, ganancias o pérdidas contingentes que requieran ser registradas o reveladas según las Normas Internacionales de Información Financiera.

No existen préstamos bancarios que no hayan sido registrados contablemente.

Garantías orales o escritas por deudas de terceros

No existen garantías orales o escritas por las deudas de terceros (u otras que deban revelarse en los estados financieros).

Capital Social

Opciones de recompra de participaciones o acuerdos, o reservas de capital por opciones, garantías, conversión u otros requerimientos han sido registrados apropiadamente o revelados en los estados financieros.

Fraude y Conflictos de Intereses

No han habido fraudes que involucren a la gerencia o empleados que tienen roles significativos en el control interno. No ha habido fraudes que involucren a otros empleados que podrían tener un efecto material en los estados financieros.

Eventos subsecuentes

No han ocurrido eventos o transacciones desde el 31 de diciembre de 2019 o situaciones pendientes que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros a esa fecha o por el período terminado en esa fecha. No hay nada significativo respecto de los asuntos de los Compañía que requieran ser revelados en una nota a los estados financieros con el propósito de no causar confusión sobre la posición financiera, resultados de operación o flujos de efectivo de la Compañía.

Entendemos que su auditoría fue conducida de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador, por consiguiente, fue diseñada en primer lugar con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía tomados en conjunto, y que sus pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría se limitaron a aquellos que consideraron necesarios para ese propósito.

Atentamente,

Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General

Ing. Geovanna Romero
Contadora General



Quito D.M., 23 de abril de 2020

Señores

CAPITAL FITCH CONSULTORES CFAC CIA.LTDA.

Auditores Externos

Quito - Ecuador

Estimados señores:

En relación con su auditoría del estado de situación financiera clasificado de PARAGSUPER S.A., al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales por función, evolución del patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas consolidadas aclaratorias por el período terminado en esa fecha, entendemos que obtener nuestras representaciones sobre la información contenida en esta carta es un procedimiento significativo que le permite formarse una opinión de si los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera, resultados de operación, y flujos de efectivo de PARAGSUPER S.A., de acuerdo con las normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las representaciones descritas en esta carta se limitan a aquellos asuntos materiales. Se consideran como asuntos materiales, aquellos que se relacionan con su tamaño y están involucrados con la omisión o el error de información contable, a la luz de las circunstancias existentes, y que hacen probable que el juicio razonable de una persona que confía en la información pueda cambiar o influenciarse por la omisión o el error.

Consecuentemente hacemos las siguientes representaciones, las cuales son verdaderas conforme nuestro conocimiento y entendimiento:

General

Reconocemos que como miembros de la administración de la Compañía, somos responsables por la presentación razonable de los estados financieros. Creemos que los estados de situación financiera, resultados de operación, y de flujos efectivo están presentados razonablemente, de conformidad con las normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; aplicados sobre una base consistente con los del período anterior.

Hemos puesto a su disposición todos los registros financieros y datos relacionados.

No hubo situaciones que puedan afectar significativamente los valores de activos y pasivos o su clasificación.

Las hipótesis significativas que hemos empleado en la realización de estimaciones contables, incluidas las estimaciones medidas a valor razonable, son adecuadas.

Las relaciones y transacciones con partes vinculadas de existir, se contabilizan y revelan de forma adecuada, de conformidad con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Todos los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha de los estados financieros y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.



No conocemos casos de incumplimiento, y tampoco tenemos sospechas de incumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias cuyos efectos deberían considerarse para preparar los estados financieros, que no hayan sido reconocidos.

Contratos

Hemos puesto a su disposición todos los contratos y acuerdos significativos, así como hemos cumplido con todos los aspectos contractuales que podrían tener un efecto material en los estados financieros en caso de incumplimiento.

Control Interno

No existen transacciones significativas que no hayan sido registradas apropiadamente en los registros contables y que sirven de base para la preparación de los estados financieros.

No han existido cambios significativos en la estructura de control interno desde el 31 de diciembre de 2018.

Año 2019

Hemos considerado, y hemos tomado las acciones apropiadas para manejar los posibles efectos adversos del año 2019 sobre nuestros sistemas y operaciones. Por consiguiente, creemos que el año 2019 no tiene efectos adversos significativos sobre los sistemas y operaciones de la Compañía.

Riesgos e Incertidumbres

No existen riesgos e incertidumbres relativas a estimaciones significativas y vulnerabilidades corrientes por concentraciones materiales que no han sido reveladas.

Propiedad de los activos

La Compañía tiene título de propiedad satisfactorio de todos los activos que aparecen en el estado de situación financiera. No se mantienen acuerdos de garantía. Los activos no han sido embargados, no existen impedimentos sobre los activos y no han sido prendados.

Todos los activos de la Compañía por los cuales tiene título de propiedad satisfactorio aparecen en el balance general.

Pasivos contingentes

Según nuestros asesores legales, no existen demandas, juicios o contingencias significativas; mismas que a nuestro criterio deban ser reveladas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No ha habido violaciones o posibles violaciones de leyes o regulaciones cuyos efectos deben ser considerados para ser revelados en los estados financieros o como una base para registrar una pérdida contingente.

No ha habido comunicaciones de las agencias reguladoras o representantes gubernamentales relacionadas con investigaciones o alegatos por incumplimiento con leyes o regulaciones en cualquier jurisdicción o deficiencias en las prácticas de reportes financieros u otros asuntos que podrían tener un efecto material en los estados financieros.



No existen otras obligaciones materiales, ganancias o pérdidas contingentes que requieran ser registradas o reveladas según las Normas Internacionales de Información Financiera.

No existen préstamos bancarios que no hayan sido registrados contablemente.

Garantías orales o escritas por deudas de terceros

No existen garantías orales o escritas por las deudas de terceros (u otras que deban revelarse en los estados financieros).

Capital Social

Opciones de recompra de participaciones o acuerdos, o reservas de capital por opciones, garantías, conversión u otros requerimientos han sido registrados apropiadamente o revelados en los estados financieros.

Fraude y Conflictos de Intereses

No han habido fraudes que involucren a la gerencia o empleados que tienen roles significativos en el control interno. No ha habido fraudes que involucren a otros empleados que podrían tener un efecto material en los estados financieros.

Eventos subsecuentes

No han ocurrido eventos o transacciones desde el 31 de diciembre de 2019 o situaciones pendientes que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros a esa fecha o por el período terminado en esa fecha. No hay nada significativo respecto de los asuntos de los Compañía que requieran ser revelados en una nota a los estados financieros con el propósito de no causar confusión sobre la posición financiera, resultados de operación o flujos de efectivo de la Compañía.

Entendemos que su auditoría fue conducida de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador, por consiguiente, fue diseñada en primer lugar con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía tomados en conjunto, y que sus pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría se limitaron a aquellos que consideraron necesarios para ese propósito.

Atentamente,

Sr. Lauro Peralta Cárdenas
Gerente General

Ing. Geovanna Romero
Contadora General