



VAYAS&ASOCIADOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

Quito, 31 de julio de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VAYAS&ASOCIADOS S.A. en adelante que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VAYAS&ASOCIADOS S.A. al 31 de diciembre de 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Las cifras comparativas al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditadas por otros auditores, quienes expresaron una opinión calificada con fecha 25 de abril de 2019.

Énfasis en Asunto

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a:

Según se explica en la Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta un volumen de pérdidas que excede el límite máximo permitido por las normas legales vigentes y la sitúa en una de las causales de disolución. Los Accionistas han confirmado que continuarán proporcionando el apoyo financiero que pueda requerir la Compañía, por lo cual continúan realizando Aportes para Futuras Capitalizaciones con la finalidad de continuar operando como una empresa en marcha.

Independencia

Somos independientes de VAYAS&ASOCIADOS S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si al leer el informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y Administración.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de VAYAS&ASOCIADOS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

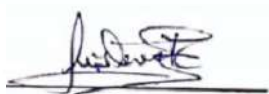
Vayas&Asociados S.A.
Quito, 31 de julio de 2020

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRIME AUDIT & CONSULTING

No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 1122

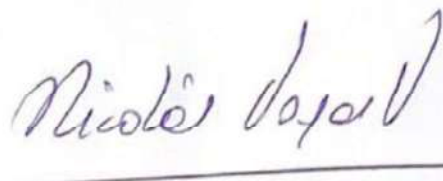


Rodrigo Duque
Socio

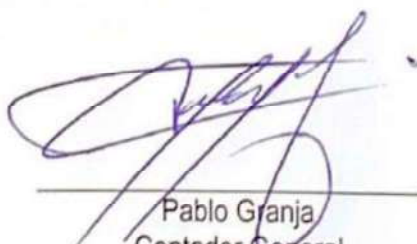
VAYAS&ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,165	-
Cuentas por cobrar comerciales	7	49,827	88,613
Otras cuentas por cobrar	8	569	12,072
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	-	2,854
Impuestos por recuperar	9	14,304	6,920
Inventarios	10	9,322	9,322
Total activos corrientes		76,187	119,781
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	38,423	44,316
Activos por impuesto diferido		552	464
Total activo no corrientes		38,975	44,780
Total activos		115,162	164,561

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Nicolás Vayas
Representante Legal

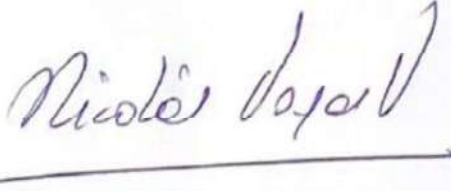
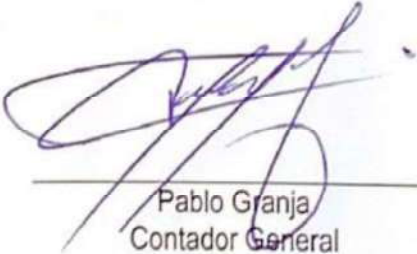


Pablo Granja
Contador General

VAYAS&ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	13,223	70,153
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	12,621	800
Impuestos por pagar	14	671	2,728
Beneficios a empleados	16	16,756	10,768
Obligaciones financieras	17	5,809	13,428
Total pasivos corrientes		49,080	97,877
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	18	2,220	1,731
Total pasivos no corrientes		2,220	1,731
Total pasivos		51,300	99,608
Patrimonio			
Capital social	19	10,800	6,800
Aportes futuras capitalizaciones	21	92,504	52,229
Otros resultados integrales		155	836
Resultados acumulados	20	(39,597)	5,088
Total patrimonio		63,862	64,953
Total pasivos y patrimonio		115,162	164,561

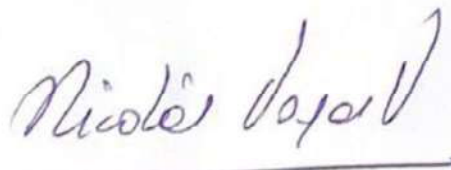
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

 Nicolás Vayas Representante Legal	 Pablo Granja Contador General
---	--

VAYAS&ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales		91,707	558,946
Costo de ventas	23	<u>(48,282)</u>	<u>(413,286)</u>
Utilidad bruta		<u>43,425</u>	<u>145,660</u>
Gastos administrativos y ventas	23	(84,627)	(158,606)
Otros gastos	23	<u>(6,049)</u>	<u>-</u>
Pérdida operacional		<u>(47,251)</u>	<u>(12,946)</u>
Gastos financieros	23	(1,595)	(323)
Otros ingresos		<u>2,655</u>	<u>22,679</u>
Pérdida (Utilidad) antes de Impuesto a la renta		<u>(46,191)</u>	<u>9,410</u>
Impuesto a la renta	14	<u>88</u>	<u>(6,532)</u>
Pérdida (Utilidad) del año		<u>(46,103)</u>	<u>2,878</u>
Otros resultados integrales-			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - (pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		<u>(681)</u>	<u>1,337</u>
Resultado integral del año		<u><u>(46,784)</u></u>	<u><u>4,215</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Nicolás Vayas
Representante Legal

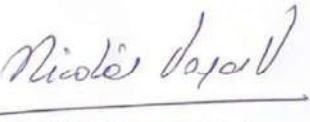


Pablo Granja
Contador General

VAYAS&ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados				
	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
			Resultados Actuariales		
Saldo al 1 de enero de 2018	800	-	(501)	998	1,297
Aportes para futura capitalización	-	53,441	-	-	53,441
Absorción de pérdida acumulada	-	(1,212)	-	1,212	-
Aumento de capital social	10,000	-	-	-	10,000
Capital suscrito y no pagado	(4,000)	-	-	-	(4,000)
Resultados Actuariales	-	-	1,337	-	1,337
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2,878	2,878
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,800	52,229	836	5,088	64,953
Aportes para futura capitalización	-	44,275	-	-	44,275
Capital suscrito y no pagado	4,000	(4,000)	-	-	-
Resultados Actuariales	-	-	(681)	-	(681)
Pérdida del año	-	-	-	(46,103)	(46,103)
Reclasificaciones	-	-	-	1,418	1,418
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,800	92,504	155	(39,597)	63,862

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

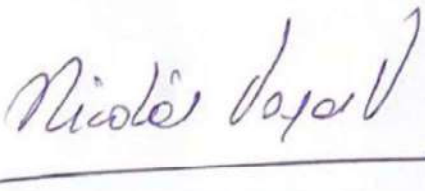

Nicolás Vayas
Representante Legal


Pablo Granja
Contador General

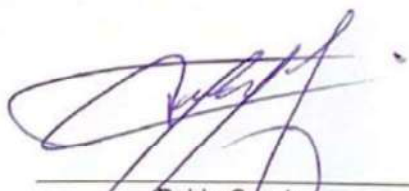
VAYAS&ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Efectivo recibido de clientes		147.505	584.232
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(188.400)	(611.633)
Intereses pagados		(1.595)	(323)
Impuestos a la renta pagado		(7.239)	(7.151)
Efectivo neto utilizado de las operaciones		(49.729)	(34.875)
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Adquisición de equipos de computación	11	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	-
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</u>			
Aumento de obligaciones financieras	17	7.619	4.738
Incremento de capital por capitalización de aportes de accionistas		4.000	6.000
Pago de aportes capitalizados de accionistas	21	40.275	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		51.894	10.738
 Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		 2.165	 (24.137)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		-	28.789
Sobregiro Bancario		-	(4.652)
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		 2.165	 -

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Nicolás Vayas
Representante Legal



Pablo Granja
Contador General

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y Operaciones

VAYAS&ASOCIADOS S.A., se constituyó en la República del Ecuador el 13 de mayo de 2015 e inscrita en el registro mercantil el 29 de mayo de 2015. Su actividad económica principal consiste en Actividades de Construcción de Obras de Ingeniería Civil.

Las oficinas administrativas principales de la Compañía están ubicadas Av. De los Establos N.º 20, Edificio Centro Empresarial Site Center Torre 3, Piso 1, en Quito- Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía registra pérdidas acumuladas que totalizan US\$39,597. Dicho volumen de pérdidas supera el máximo permitido por las normas legales vigentes en Ecuador y constituye un causal de disolución de la Compañía. La Administración de la Compañía informa que continuará proporcionando apoyo financiero tal cual como lo ha venido haciendo hasta la fecha a través de aportaciones para futuras capitalizaciones. Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 4 de junio de 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Moneda funcional y de presentación

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Sociedad se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable mismo que es equivalente al costo amortizado en el momento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantiene sus activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Sociedad comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo,” las “Cuentas por cobrar a terceros” las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar,” en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Compañía reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Pasivos financieros –

Se registran al valor nominal del desembolso realizado y se liquidan con la recepción del bien o servicio.

Clasificación, reconocimiento y medición -

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantiene sus pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “Proveedores y otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.5 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente al saldo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado en las compras locales de bienes y servicios adquiridos para actividades de operación y a retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado efectuadas por terceros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Desembolsos

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimientos menores son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas considerando su valor residual.

La Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de la vida útil de los demás activos fijos será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de la motonave y equipos son las siguientes:

Descripción	Vida útil
Muebles y Enseres	10 (120 meses)
Equipos de Computación	3 (36 meses)
Maquinarias	10 (120 meses)
Equipos de Oficina	10 (120 meses)

2.8 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable y se registran en los resultados del ejercicio. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), por cuanto el valor razonable de estos activos, es superior a su valor en libros.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo con la composición societaria de cada Sociedad y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

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

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de los servicios o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Otras provisiones: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir otros beneficios a empleados.

Beneficios de empleados no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; a este beneficio se lo denomina desahucio.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera separado, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.21% (2018: 7.72%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto anterior la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos que serán necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos de actividades ordinarias se miden a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, cuando el servicio ha sido prestado al cliente. Los ingresos ordinarios de la Compañía consisten en servicios de construcción.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios brindados o el grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa puede ser medido con fiabilidad; y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía; y tanto el monto del ingreso como de los costos incurridos pueden ser medidos con fiabilidad.

Se reconoce un ingreso por avance de obra, independiente si los mismos han sido facturados, como avance de obra. La facturación de servicios de construcción sin que se haya entregado el servicio se reconoce como ingresos diferidos.

2.13 Costos y gastos

Los 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.

2.14 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en obligaciones financieras. Los costos por obligaciones financieras que no son directamente atribuibles a la adquisición de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

2.14 Arrendamientos

Los arrendamientos de la Compañía corresponden a arrendamientos operativos. Los pagos se realizaron bajo un arrendamiento operativo reconocidos en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la Gerencia:

- Vida útil de activos fijos: Los activos fijos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos, podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias, indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos, no pueda ser recuperado.
- Impuestos: Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa principalmente en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (riesgo de producto y mercado y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la Administración de riesgos. La Gerencia identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios y políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionados principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como en otras cuentas por cobrar, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo principalmente en el Banco del Pichincha C.A., cuya calificación de riesgo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es AAA –, según los datos disponibles publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. La Compañía clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no muestra indicadores de cartera vencida o índices de morosidad por lo que no ha sido necesaria la constitución de provisiones.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

(c) *Riesgos de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales y préstamos de sus accionistas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menor a un año</u>	<u>Mayor a un año</u>
Proveedores	13,233	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12,621	-
	<u>25,854</u>	<u>-</u>
<u>2018</u>		
Proveedores	70,153	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	800	-
	<u>70,953</u>	<u>-</u>

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas menos el

VAYAS&ASOCIADOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total obligaciones financieras	5,809	13,428
Total proveedores y otras cuentas por pagar	13,223	70,153
Total cuentas por pagar compañías relacionadas	12,621	800
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,165)	-
Deuda neta	29,488	84,381
Total patrimonio	63,862	64,953
Capital total	93,350	149,334
Ratio de apalancamiento	32%	57%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,165	-	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	-	2,854	-
Total activos financieros	2,165	-	2,854	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	5,809	-	13,428	-
Cuentas por pagar a proveedores	13,223	-	70,153	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12,621	-	800	-
Total pasivos financieros	31,653	-	84,381	-

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales	<u>2,165</u>	<u>-</u>
	<u>2,165</u>	<u>-</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

		Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes comerciales no relacionados locales	(1)	12,340	62,061
Provisión Avance de Obra	(2)	19,995	26,552
Provisión Servicios no Facturados	(3)	<u>17,492</u>	<u>-</u>
		<u>49,827</u>	<u>88,613</u>

(1) Clientes Locales: corresponde a los valores facturados a distintos clientes.

(2) Provisión Avance de Obra: pertenece al porcentaje que se reconoce como ingreso de cada obra en ejecución.

(3) Provisión Servicios no Facturados: corresponde a los servicios prestados y no facturados.

Provisión cuentas incobrables: Al 31 de diciembre de 2019, no se refleja una provisión de cartera ya que la administración de la compañía informa que según sus gestiones toda la cartera es recuperable al cien por ciento.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados	-	225
Garantías (1)	569	569
Otros	-	435
Anticipo a proveedores	-	10,843
	<u>569</u>	<u>12,072</u>

(1) Corresponde a la garantía entregada por el arriendo de la oficina del Edificio Site Center.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Diciembre 31,	
Crédito tributario a favor del Sujeto Pasivo IVA	302	804
Crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA	11,299	4,719
Crédito Tributario Renta años anteriores	1,397	1,397
Crédito tributario Renta ejercicio corriente	1,306	-
	<u>14,304</u>	<u>6,920</u>

10. INVENTARIOS

Corresponde a Materiales de Construcción que están en bodegas. La Gerencia de la empresa tiene el control y custodia de estos materiales.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y saldos de propiedad, planta y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018				
Costo	-	-	1,810	1,810
Depreciación acumulada	-	-	(130)	(130)
Valor en libros	-	-	1,680	1,680
Movimiento 2018				
Adiciones	5,850	29,646	7,590	43,086
Depreciación	(162)	(44)	(244)	(450)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	5,688	29,602	9,026	44,316
Al 31 de diciembre de 2018				
Costo	5,850	29,646	9,400	44,896
Depreciación acumulada	(162)	(44)	(374)	(580)
Valor en libros	5,688	29,602	9,026	44,316
Movimiento 2019				
Reclasificaciones	470	-	(390)	80
Depreciación	(2,107)	(2,965)	(901)	(5,973)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	4,051	26,637	7,735	38,423
Al 31 de diciembre de 2019				
Costo histórico	6,320	29,646	9,010	44,976
Depreciación acumulada	(2,269)	(3,009)	(1,275)	(6,553)
Valor en libros	4,051	26,637	7,735	38,423

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores no relacionados	12,211	34,281
Anticipo de clientes	-	21,877
Provisiones de Gastos	1,012	13,995
	<u>13,223</u>	<u>70,153</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición:

		Diciembre 31,	
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u> <u>2018</u>
Nicolás Vayas	Accionista	Financiera	- 2,854
			<u>-</u> <u>2,854</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>			
Mónica Tobar	Accionista	Financiera	1,188 -
Nicolás Vayas	Accionista	Financiera	11,433 -
María Paula Vayas	Filial	Financiera	- 800
			<u>12,621</u> <u>800</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar	671	2,728
	<u>671</u>	<u>2,728</u>

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Gasto Impuesto a la renta -

La composición del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Corriente	-	(6,996)
Impuesto a la Renta Diferido	<u>88</u>	<u>464</u>
	<u>88</u>	<u>(6,532)</u>

(b) Conciliación contable tributaria

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida /Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(46,191)	11,071
Menos - Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>(1,661)</u>
	(46,191)	9,410
Mas - Gastos no deducibles	<u>6,858</u>	<u>4,926</u>
Base tributaria	<u>(39,333)</u>	<u>14,336</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>-</u>	<u>6,996</u>

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta por recuperar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	6,996
(-) Crédito de Retenciones en la fuente	(2,703)	(8,393)
Saldo por recuperar (Crédito Tributario)	<u>(2,703)</u>	<u>(1,397)</u>

Otros asuntos - reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

16. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación, se presenta la agrupación que componen las provisiones:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportaciones IESS (personal y patronal)	1,949	1,900
Préstamos quirografarios IESS	103	-
Fondos de Reserva por Pagar	-	13
Provisión Vacaciones	833	2,002
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	425	2,087
Sueldos Por Pagar	13,446	4,552
Finiquitos por Pagar	-	214
	<u>16,756</u>	<u>10,768</u>

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de Crédito Corporativa	5,809	8,776
Sobregiro Bancario	-	4,652
	<u>5,809</u>	<u>13,428</u>

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Composición:

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	303	807
Bonificación por Desahucio	<u>1,917</u>	<u>924</u>
	<u><u>2,220</u></u>	<u><u>1,731</u></u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que, en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial corto plazo	2.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.10%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Nº de trabajadores activos al final del año	1	11

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento en el valor presente de las reservas para provisión de jubilación patronal y desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

VAYAS&ASOCIADOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	807	425	1,032	640	1,839	1,065
Costo laboral por servicios corrientes	746	1,163	609	866	1,355	2,029
Costo por interés	62	33	79	49	141	82
Beneficios Pagados	-	-	(852)	(108)	(852)	(108)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(587)	(56)	-	-	(587)	(56)
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(725)	(758)	1,049	(523)	324	(1,281)
Al 31 de diciembre	<u>303</u>	<u>807</u>	<u>1,917</u>	<u>924</u>	<u>2,220</u>	<u>1,731</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía consiste en 10.800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de USD 1,00 cada una, autorizadas y suscritas; hay 4.000 acciones suscritas y no pagadas.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOSReserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vayas Valdiviezo Nicolás Agustín	45,007	39,007
Tobar Cabrera Mónica Elizabeth	47,497	13,222
	<u>92,504</u>	<u>52,229</u>

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contratos de Construcción	81,042	558,946
Contratos Secundarios	10,665	-
	<u>91,707</u>	<u>558,946</u>

23. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	Diciembre 31,	
<u>Costo de ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales e Insumos de Construcción	15,282	262,839
Asistencia Técnica	2,966	14,083
Sueldos y Beneficios Sociales	21,442	79,330
Uniformes	-	455
Alquiler de Equipos y Maquinarias	-	28,775
Alquiler de Vehículos	-	27,760
Servicios Complementarios	1,537	-
Transporte	4,090	-
Depreciación	2,965	44
	<u>48,282</u>	<u>413,286</u>

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Gastos Operacionales</u>	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	38.036	53.802
Participacion Trabajadores	-	1.661
Honorarios Profesionales	16.321	36.527
Mantenimiento y Reparaciones	2.147	4.199
Depreciaciones	3.008	407
Movilización y Transporte	1.149	7.116
Arrendamientos	7.801	7.801
Gastos de Gestión	2.416	-
Servicios Basicos	1.279	1.173
Repuestos	-	493
Seguros	272	870
Publicidad	-	7.526
Contribuciones, Impuestos y Gastos Legales	1.901	162
Suministros	1.601	2.914
Salud	6.785	18.127
Otros	7.960	15.826
Financieros	1.595	323
	<u>92.271</u>	<u>158.927</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una “pandemia”. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que, en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el “estado de excepción” que implica la restricción de circulación de personas y el cierre temporal de las operaciones de ciertas compañías ecuatorianas ocasionando una disminución significativa de sus ingresos, paralización de la producción y distribución y venta de productos; a excepción de los sectores estratégicos como la cadena de exportaciones, industria agrícola, entre otros; excepción orientada a garantizar a la población los medios de subsistencia y limpieza, imprescindibles dentro de esta crisis sanitaria.

VAYAS&ASOCIADOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

En razón de estas circunstancias, la Compañía al estar catalogada dentro del sector “esencial”, puesto que su principal actividad es la construcción, diseño, desarrollo, ejecución y administración de todo tipo de obras civiles ha mantenido sus operaciones con ciertas complicaciones debido a las restricciones de movilidad impuestas y con las respectivas precauciones de limpieza, seguridad y cuidado de instalaciones. Esto significa que la Compañía ha continuado con sus actividades tanto productivas como administrativas casi normales.

La Administración de la Compañía está evaluando permanentemente esta situación y ha definido como prioridades principales las siguientes, mantener niveles adecuados de liquidez para la operación, comunicación permanente con proveedores, clientes y socios.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía no ha tenido un impacto significativo relacionado con la situación por la que atraviesa el Ecuador y el Mundo.

No obstante, a lo mencionado anteriormente, la Administración se encuentra evaluando permanentemente cualquier impacto que pueda presentarse en las operaciones de la Compañía en función del avance de la pandemia.

Excepto por lo mencionado en los párrafos precedentes, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio 24 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

* * * *