GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Informe de los Auditores Independientes)

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

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

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
GAMMA ENGINEERING S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Gamma Engineering S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Gamma Engineering S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a:

- La nota 2 (c) a los estados financieros, en la que se describe que la Compañía al 31 de diciembre de 2018 presenta pérdidas acumuladas por US$22.196, importe que supera el 50% del capital social más reservas. Estas situaciones indican, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen entre otros, alcanzar márgenes de rentabilidad que permitan soportar la estructura de operaciones de la Compañía. La casa matriz de la Compañía ha confirmado su intención de apoyar y soportar las operaciones de la entidad.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía limitada ecuatoriana y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

- La nota 11 a los estados financieros, que describe las transacciones y saldos con partes relacionadas; y que se concluye que las actividades y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus partes relacionadas.

- La nota 13 a los estados financieros, la cual explica que la Compañía concentra el 100% de sus ingresos en dos clientes, con los cuales mantiene contratos de servicios. Consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de estos clientes.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

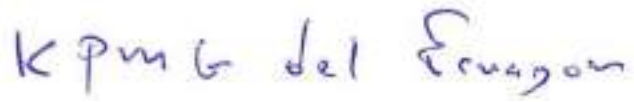
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

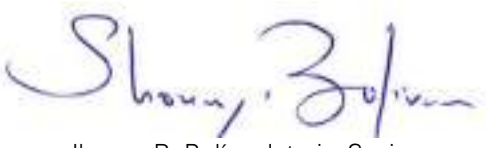
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



SC – RNAE 069

12 de noviembre de 2020



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Activos	Nota		2018	2017
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		US$	42.527	149.029
Deudores comerciales	5		754.653	1.357.111
Otras cuentas por cobrar	6		723.977	146.222
Inventarios	7		64.918	76.246
Total activos corrientes y total activos		US$	1.586.075	1.728.608
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales	8	US$	1.055.142	1.177.352
Préstamos por pagar a partes relacionadas	11		503.492	569.018
Impuestos por pagar	9		46.514	2.333
Total pasivos corrientes y total pasivos			1.605.148	1.748.703
Patrimonio:	12			
Capital social			2.500	2.500
Reserva legal			623	623
Resultados acumulados			(22.196)	(23.218)
Total patrimonio			(19.073)	(20.095)
Total pasivos y patrimonio		US$	1.586.075	1.728.608

Firmado electrónicamente por:
JOSE LUIS TERAN

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma - Engineering S. A.

Firmado electrónicamente por:
KATTY LOURDES CARDENAS BENAVIDES

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Nota		2018	2017
Ingresos ordinarios	13	US$	1.025.572	2.129.764
Costo de ventas	14		(681.020)	(1.905.883)
Ganancia bruta			344.552	223.881
Gastos de administración y ventas	14		(272.591)	(253.160)
Otros ingresos			41.407	69.420
Resultado de actividades de operación			113.368	40.141
Costo (ingresos) financiero, neto	15		(60.740)	(32.048)
Ganancia antes de impuesto a la renta			52.628	8.093
Impuesto a la renta	10		51.606	36.918
Utilidad (pérdida) neta del período		US$	1.022	(28.825)

Firmado electrónicamente por:
JOSE LUIS TERAN

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma - Engineering S. A.

Firmado electrónicamente por:
KATTY LOURDES CARDENAS BENAVIDES

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

		Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	US$	2.500	623	5.607	8.730
Pérdida del período		-	-	(28.825)	(28.825)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		2.500	623	(23.218)	(20.095)
Utilidad del período		-	-	1.022	1.022
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US$	2.500	623	(22.196)	(19.073)

Firmado electrónicamente por:
JOSE LUIS TERAN

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma - Engineering S. A.

Firmado electrónicamente por:
KATTY LOURDES CARDENAS BENAVIDES

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

		2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros a clientes	US$	1.568.566	1.042.981
Pagos a proveedores, empleados y otros		(627.165)	(1.377.471)
Impuesto a la renta pagado		(13.092)	(29.587)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		928.309	(364.077)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de partes relacionadas		175.280	336.060
Préstamos otorgados a partes relacionacionas		(603.853)	-
Préstamos pagados a partes relacionadas		(585.694)	-
Intereses pagados a partes relacionadas		(20.544)	(2.069)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(1.034.811)	333.991
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(106.502)	(30.086)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		149.029	179.115
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US$	42.527	149.029

Firmado electrónicamentepor:
JOSE LUIS TERAN

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma - Engineering S. A.

Firmado electrónicamente por:
KATTY LOURDES CARDENAS BENAVIDES

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

(1) Entidad que Reporta

GAMMA-ENGINEERING S.A. ("la Compañía") fue constituida mediante escritura pública el 18 de febrero de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de febrero de 2016. El domicilio principal e instalaciones se encuentran ubicados en la Provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Avenida Bulgaria 203 y Avenida Diego de Almagro.

Las actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con el cumplimiento de contratos de obra de ingeniería civil, construcción de obras civiles de forma enunciativa pero no limitada, centrales eléctricas, plantas fotovoltaicas, parques eólicos, líneas de transmisión de energía eléctrica y comunicación, así como obras auxiliares en zonas urbanas.

La Compañía no mantiene empleados, recibe servicios de asistencia técnica para el cumplimiento de sus contratos, de una relacionada, así como recibe servicios de administración (ver nota 11).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 30 de mayo de 2020, los cuales serán puestos a consideración de Junta General Ordinaria de Accionistas para su aprobación.

(b) Base de Medición

Los estados financieros son preparados en base al costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(Continúa)

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

i. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar (excepto los préstamos por cobrar a partes relacionadas) no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

(Continúa)

ii. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos en la adquisición de los inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y en llevarlo a su condición actual.

El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico. El inventario en tránsito se reconoce cuando la Compañía acepta el embarque y ha asumido los riesgos de la propiedad.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(d) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar.

(Continúa)

Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(e) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Venta de Equipos

Los ingresos por ventas de equipos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el cliente acepta el envío y asume los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes, la recuperación de la cuenta por cobrar está razonablemente asegurada, los precios han sido fijados o son determinables, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser estimados con fiabilidad, y la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los equipos vendidos.

ii. Servicios

Los ingresos por prestación de servicios se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Se reconocen por referencia al grado de terminación de la prestación del servicio. Tal grado de terminación se determina considerando la medida en la cual se han incurrido en los costos atribuibles directamente a los estudios objeto del servicio.

En consecuencia, los ingresos ordinarios así determinados se reconocen con cargo a los deudores comerciales - ingresos devengados no facturados, mientras los clientes aprueban emitir las facturas respectivas. En aquellos casos en los cuales los clientes autorizan la facturación y/o pagan importes que exceden al grado de terminación de la prestación de los servicios, los mismos se reconocen como ingresos diferidos; una vez cumplidas las condiciones implícitas en la política contable, se reconocen en los ingresos ordinarios.

iii. Gastos

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

(f) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses sobre préstamos recibidos para financiar las operaciones de la Compañía; estos costos se reconocen en resultados usando el método del interés efectivo.

(g) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto únicamente por el impuesto a la renta corriente.

(Continúa)

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(Continúa)

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones aún no Adoptadas

El IASB (International Accounting Standards Board) emitió enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities - IFRS for SMEs, por sus siglas en inglés) en mayo del 2015, dichas enmiendas son de aplicación obligatoria en los periodos que comiencen al 1 de enero de 2017 y se permite su adopción anticipada.

Las enmiendas a las NIIF para Pymes deben ser adoptadas de manera retroactiva excepto en el caso que la aplicación de cualquier requerimiento nuevo sea impracticable, en cuyo caso se permite que la Compañía aplique esos requerimientos en el primer período para el cual sea practicable hacerlo.

Los cambios más relevantes que contienen las enmiendas a las NIIF para Pymes y que podrían ser aplicables a la Compañía son los siguientes:

i. permite como opción el uso del modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
ii. alinea los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y,
iii. alinea los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

La Compañía ha analizado los efectos de la aplicación de estas enmiendas, y ha determinado que los mismos no son significativos dentro de los estados financieros a la fecha.

(Continúa)

(5) Deudores Comerciales

El detalle de deudores comerciales es el siguiente:

	Nota		2018	2017
Deudores comerciales:				
Ingresos facturados:				
Terceros		US$	76.928	618.723
Compañías relacionadas	11		42.079	42.079
Estimación para deterioro de deudores comerciales			(38.464)	-
			80.543	660.802
Ingresos devengados no facturados - Terceros			695.110	696.309
		US$	775.653	1.357.111

Los ingresos devengados no facturados corresponden a ingresos de venta de equipos y servicios de instalación que han sido provistos a los clientes, los cuales se facturan una vez que el cliente manifiesta su conformidad con la recepción de este. Al 31 de diciembre de 2018 este saldo incluye US$122.031 pendientes de facturar a Otecel, importe sobre el cual la Compañía dispone del acta de recepción de bienes y servicios de fecha 21 de marzo de 2018 que ha sido aceptada por el cliente y, en la cual indica la conformidad con los equipos y servicios entregados por la Compañía; sin embargo, dicho importe a la fecha de estos estados financieros no ha podido ser facturada debido a que el cliente requiere que la Compañía gestione una extensión o ampliación del plazo del contrato que generó la orden y la respectiva entrega y prestación de bienes y servicios, debido a que tal contrato se mantiene como no vigente para OTECEL. La Administración está gestionando con el cliente para reactivar la relación comercial, proceder a facturar y, posteriormente recuperar el importe antes indicado.

El período de crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados es de sesenta (60 días). Las cuentas por cobrar comerciales son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad.

(6) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Nota		2018	2017
Impuestos por cobrar - SRI:				
Crédito tributario de IVA		US$	102.052	65.524
Impuesto a la salida de divisas			9.081	31.653
			111.133	97.177
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	11		632.766	17.509
Anticipos dados a proveedores			-	31.536
		US$	743.900	146.222

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017), los inventarios se componen de inventarios en tránsito y ascienden a US$64.918 (US$76.246 en 2017); respectivamente.

En el año terminado el 31 de diciembre del 2018 (y 2017), el costo de venta incluye todos los costos incurridos en las importaciones de bienes para la venta, que ascienden a US$681.020 (US$1.567.194 en 2017).

(8) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

	Nota		2018	2017
Proveedores locales		US$	403.759	485.004
Proveedores del exterior			3.349	16.893
Partes relacionadas	11		648.034	675.455
		US$	1.055.142	1.177.352

(9) Impuesto por Pagar

El detalle de impuestos por pagar es el siguiente:

		2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	US$	39.454	1.447
Retenciones de la fuente de impuesto a la renta		7.060	886
	US$	46.514	2.333

(10) Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que 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.

(Continúa)

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo con lo estipulado en el Artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RLRTI).

(a) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	%	US$	%	US$
Ganancia antes de impuesto a la renta		93.551		8.093
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar a la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta:	25,00%	23.388	22,00%	1.780
Mas (menos)				
Gastos no deducibles	30,16%	28.218	434,18%	35.138
Impuesto a la renta causado	55,16%	51.606	456,17%	36.918

(b) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2016, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3.000.000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas correspondientes al año 2018 (así como al 2017) no han superado los montos previstos en la resolución antes mencionada, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, exigido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

(c) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2018 y 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(Continúa)

(11) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2018					Año terminado el 31 de diciembre de 2017			
	Gamma Solutions, S.L.	Gamma Energy México	Gamma Solution SPA	Gamma Energy	Total	Gamma Solutions, S.L.	Gamma Engineering SAC	Gamma Energy Mexico SAVC	Total
Ingresos ordinarios -									
Ventas de servicios US$	-	-	-	-	-	69.421	-	-	69.421
Compras de inventario	439.553	43.362	-	-	482.915	773.952	-	-	773.952
Costo de ventas -									
Servicios de ingeniería	49.080	-	-	-	49.080	338.689	-	-	338.689
Gastos de administración y ventas -									
Servicios de administración	-	-	-	-	-	112.897	-	-	112.897
Costos (ingresos) financieros:									
Intereses ganados	26.292	689	-	-	26.982	72	584		656
Gasto intereses	3.662	-	110	1.226	4.998	18.282	75	487	18.844

La Compañía importa de sus partes relacionadas productos terminados, para cumplir con las obligaciones contractuales con clientes.

Servicios de Asistencia Técnica

La Compañía recibe servicios de asistencia técnica (ingeniería) para el cumplimiento de sus contratos, de una relacionada, al 31 de diciembre de 2018 el gasto por este concepto fue de US$49.080 (US$338.689 en 2017).

Contrato de Prestación de Servicios

La Compañía recibe servicios de administración de su parte relacionada Gamma Solutions, S.L., el gasto por estos servicios al 31 de diciembre de 2018 fue US$45.677 (US$112.897 en 2017).

Préstamos por Cobrar y por Pagar a Partes Relacionadas

La Compañía ha otorgado préstamos a su partes relacionadas Gamma Engineering SAC y Gamma Solutions S.L. por US$605.276 (US$17.000 en 2017), los cuales devengan una tasa de interés del 4% y se cancelan en el corto plazo en función de la disponibilidad de flujos de las filiales.

La Compañía mantiene préstamos por pagar a partes relacionadas por US$501.339 (US$549.953 en 2017), los cuales generan una tasa de interés del 4% y se cancelan en el corto plazo en función de la disponibilidad de flujos de la Compañía.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

Como consecuencia de estas transacciones la Compañía presenta los siguientes saldos con sus partes relacionadas:

Activos:

	Nota		2018	2017
Deudores comerciales -				
Gamma Solution L.C. (España)	5	US$	42.079	42.079
Otras cuentas por cobrar:				
Gamma Engineering SAC (Perú) - préstamos		US$	17.000	17.000
Gamma Engineering SAC (Perú) - intereses			1.198	509
Gamma Solution L.C. (España) - préstamos			588.276	-
Gamma Solution L.C. (España) - intereses			26.292	-
	6	US$	632.766	17.509

Pasivos:

	Nota		2018	2017
Acreedores comerciales:				
Gamma Solution L.C. (España)		US$	582.063	609.484
Gamma Solution SPA (Chile)			65.971	65.971
	8	US$	648.034	675.455
Préstamos por pagar:				
Capital:				
Gamma Solution L.C. (España)		US$	385.597	532.953
Gamma Energy (México)			55.362	12.000
Gamma Solution SPA (Chile)			60.000	5.000
Esfera Onesolutions SL (España)			379	-
			501.339	549.953
Intereses por pagar:				
Gamma Solution L.C. (España)			219	18.547
Gamma Energy (México)			1.934	518
			2.153	19.065
		US$	503.492	569.018

(12) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido 10.000 acciones con un valor de US$1 cada una, las cuales están autorizadas y suscritas al 31 de diciembre de 2018 (y 2017). Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017) los accionistas han pagado US$2.500, el saldo de US$7.500 deberá ser pagado en un plazo de dos años contados desde su constitución realizada en el 2016.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Continúa)

(13) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son como sigue:

		2018	2017
Ingresos por venta de bienes	US$	980.541	1.355.072
Ingresos por servicios prestados		45.031	774.692
	US$	1.025.572	2.129.764

La Compañía mantiene contratos para venta de bienes y prestación de servicios principalmente con dos clientes (uno en 2017), a los cual factura el 100% de sus ingresos.

(14) Gastos por Naturaleza

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

	Nota		2018	2017
Costo de ventas				
Equipos	7	US$	631.940	1.567.194
Servicios de ingeniería	11		49.080	338.689
			681.020	1.905.883
Servicios de administración relacionadas	11		45.677	112.897
Servicios de administración a terceros			-	11.535
Honorarios			84.720	92.177
Estimación para deterioro de deudores comerciales			38.464	-
Gastos seguro			3.969	10.944
Impuestos			4.536	3.085
Otros			54.302	22.522
		US$	912.688	2.159.043

(15) Costos (Ingresos) Financieros

Los costos (ingresos) financieros se componen de lo siguiente:

		2018	2017
Gasto intereses partes relacionadas	US$	4.998	20.802
Gastos bancarios		55.743	11.267
		60.740	32.069
Ingresos financieros		-	(21)
Costos (ingresos) financieros, neto	US$	60.740	32.048

(Continúa)

(16) Compromisos

Al cierre del ejercicio 2018 no existen compromisos pendientes de cumplimiento, al cierre de 2017 existían:

Contrato Baterías

Con fecha 3 de julio de 2017 la Compañía suscribió un contrato con el objeto de venta de baterías y prestar el servicio de instalación de baterías que tiene vigencia hasta que se proceda con la entrega del bien y la prestación del servicio.

Contrato de Obras de Remodelación de Espacios y Edificios.

Con fecha 15 de noviembre de 2017 la Compañía suscribió un contrato con el objeto de realizar Obras de Remodelación de Espacios y Edificios que tiene vigencia hasta que se proceda con la entrega del servicio.

Contrato de Provisión e Instalación de Generadores

Con fecha 5 de junio de 2017 la Compañía suscribió un contrato con el objeto de la Provisión e instalación de generadores que tiene vigencia hasta el 1 de enero de 2018.

(17) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 12 de noviembre de 2020, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera, pero antes del 12 de noviembre de 2020, que requiera revelación o ajuste en los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.

Firmado electrónicamente por:
JOSE LUIS TERAN

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma – Engineering S. A.

Firmado electrónicamente por:
KATTY LOURDES CARDENAS BENAVIDES

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador