

AISLAMIENTOS SUAVAL S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Aislamientos Suaval S.A es una Sucursal de Aislamientos Suaval S.A., constituida en España y domiciliada en el Ecuador según estatuto registrado en la Superintendencia de Compañías en el año 2017. La Sucursal fue inscrita en el registro mercantil de Quito, el 09 de noviembre de 2017.

Su actividad económica principal en el Ecuador se basa en la construcción, reparación y conservación de edificaciones, obras civiles e instalaciones industriales.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sucursal no posee empleados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Moneda funcional y de presentación - La moneda funcional de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Sucursal no ha conseguido nuevos negocios por lo que no mantiene operaciones que generen ingresos actualmente. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material que aportan dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, por lo tanto, la Sucursal depende de la generación de negocios futuros y operaciones rentables. Los estados financieros y sus correspondientes notas no revelan completamente este hecho.

Adicionalmente, dentro del alcance de los párrafos 11.27 al 11.32 a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se realizan tomando en cuenta la siguiente jerarquía:

- Es un precio cotizado para un activo (o un activo similar) en un mercado activo.

- El precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- Se estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de las propiedades y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de equipos.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3

2.5 Impuestos - El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

2.6 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Participación empleados – La Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

2.9.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

2.10 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.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo

aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

- 2.12 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.12.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.12.3 Baja de un activo financiero** - La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.13 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

2.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero - La Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Estimación de vidas útiles de equipos - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.3

4. BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a una cuenta corriente en el Banco Internacional por US\$10 mil y US\$221 mil, respectivamente.

5. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>(No auditado) 31/12/2018</u>
Costo	964	964
Depreciación acumulada	<u>(608)</u>	<u>(287)</u>
Total	<u><u>356</u></u>	<u><u>677</u></u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipo de computación y total	<u>356</u>	<u>677</u>
Total	<u><u>356</u></u>	<u><u>677</u></u>

Los movimientos del costo y depreciación acumulada de equipos son como sigue:

	Equipos de computación y total
<u>Costo:</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)	-
Adquisiciones	964
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (No auditado)	964
Saldo al 31 de diciembre de 2019	964
 <u>Depreciación acumulada:</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)	-
Depreciación (Nota 12)	(287)
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (No auditado)	(287)
Depreciación (Nota 12)	(321)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(608)
 Saldos netos al 31 de diciembre del 2018 (No auditado)	677
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	356

ESPACIO EN BLANCO

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>(No auditado) 31/12/2018</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	18,150	98,877
Relacionada (Nota 13)	1,484	2,599
Subtotal	<u>19,634</u>	<u>101,476</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Garantías	15,437	15,273
Provisiones (1)	5,014	345,687
Anticipos clientes	-	11,325
Otras cuentas por pagar	-	27,812
Subtotal	<u>20,451</u>	<u>400,097</u>
Total	<u><u>40,085</u></u>	<u><u>501,573</u></u>

(1) Corresponde a servicios recibidos pero aún no facturados.

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

7.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2019</u>	<u>(No auditado) 31/12/2018</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	<u>2,079</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>2,079</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por pagar	-	41,068
Impuestos por pagar	<u>77</u>	<u>17,104</u>
Total	<u><u>77</u></u>	<u><u>58,172</u></u>

7.2 Conciliación tributaria contable del Impuesto a la Renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/2019	(No auditado) 31/12/2018
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la Renta	(420)	29,445
Gastos no deducibles	3,205	187,678
Base gravable	2,785	217,123
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados 22% y 25% (1)	612	54,281

(1) De conformidad con disposiciones legales, el Impuesto a la Renta se determina con la tarifa del 22% (2018: 25%) sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% (2018: 28%) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la Sucursal será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

7.3 Movimiento de la provisión para Impuesto a la Renta

	Año terminado	
	31/12/2019	(No auditado) 31/12/2018
Saldos al comienzo del año	41,068	-
Provisión del año	612	54,281
Pagos efectuados	(43,759)	(13,213)
Saldos al fin del año	(2,079)	41,068

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

9.1.1 Riesgo de crédito - Riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

9.1.2 Riesgo de liquidez - El flujo de operaciones de la Sucursal depende de los recursos que recibe de sus clientes actualmente no mantiene operaciones.

9.1.3 Riesgo de financiamiento - La Sucursal actualmente no cuenta con el soporte financiero de su Casa Matriz.

9.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sucursal es como sigue:

	31/12/2019	(No auditado) 31/12/2018
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Bancos (Nota 4)	10,500	221,597
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	337,908
Total	<u>10,500</u>	<u>559,505</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 6)	40,085	501,573
Total	<u>40,085</u>	<u>501,573</u>

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

10. PATRIMONIO

10.1 Capital asignado - El capital asignado consiste en el valor por el cual la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país en el año 2017.

11. COSTOS OPERACIONALES

Un resumen de los costos operacionales es como sigue:

	31/12/2019	(No auditado) 31/12/2018
Nómina	114,545	126,959
Honorarios	49,344	421,921
Costo de ventas	35,902	9,054
Servicios	19,812	9,832
Alimentación	11,093	3,064
Transporte	10,808	44,181
Seguros	1,241	4,874
Generales	-	347
Total	242,745	620,232

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas es como sigue:

	31/12/2019	(No auditado) 31/12/2018
<u>Gastos de administración:</u>		
Impuestos y contribuciones	52,412	57
Arriendos	4,150	19,630
Honorarios	2,727	87,516
Generales	1,237	8,673
Depreciaciones (Nota 5)	321	287
Servicios básicos	28	-
Alimentación	-	1,515
Servicios	-	-
Subtotal	61,975	117,678

<u>Gastos de venta:</u>		(No auditado)
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Servicios	33,939	216,196
Alquiler	14,908	418,105
Gastos de viaje	-	346
Subtotal	<u>48,847</u>	<u>634,647</u>
Total	<u>110,822</u>	<u>752,325</u>

13. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas es el siguiente:

	Cuentas por pagar	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Asturandina S.A. (Nota 6)	<u>1,484</u>	<u>2,599</u>

14. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal mantiene los siguientes compromisos:

13.1 Adenda Contrato de prestación de servicios

Fecha.- 22 de octubre de 2018.

Contratado.- Suministros y Soluciones Industriales Manaure

Objeto del contrato.- Provisión de personal.

Precio y forma de pago.- mensualmente según tabla de costos por pesonal y por hora.

13.2 Adenda a contrato de construcción con Sacyr Industrial Ecuador S.A. - Imasa Proyectos

Fecha.- 05 de junio de 2019

Contratista.- Sacyr Industrial Ecuador S.A. - Imasa Proyectos

Objeto del contrato.- Realizar los trabajos y prestar los servicios que se complementen el contrato firmado en 2017.

Modificaciones.- el plazo del contrato se amplía de 09 de mayo de 2018 a 05 de junio de 2019, y el valor del contrato pasa de US\$1,571,832 a US\$1,589,693.

13.3 Contrato de renta/alquiler de andamios

Fecha.- 17 de diciembre de 2017.

Contratista.- Anderson Services del Ecuador AGDE.

Objeto del contrato.- Alquiler 467.34m3 de andamios equivalentes a 246 piezas, 4 ruedas, 1 yoyo.

Plazo.- 30 días con renovación automática.
Precio y forma de pago.- US\$3,021 más IVA mensualmente.

13.4 Contrato de arrendamiento

Fecha.- 01 de octubre de 2018.
Contratado.- Paulina Cevallos.
Objeto del contrato.- Arriendo departamento
Plazo.- 1 año.
Precio y forma de pago.- US\$650 más IVA mensualmente.
Garantía.- US\$650.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 17, de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en marzo 17 de 2020 y serán presentados a la casa matriz para la aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.