

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Nota 2019 2018

ACTIVO

CORRIENTE

Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	200	74,523
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(9)	1,520,825	263,885
Otras cuentas por cobrar	(4)	4,624	1,957
Proyectos en ejecución	(5)	6,144,073	3,345,986
Activo por impuestos, corriente	(10)	17,993	-
Servicios y otros pagos anticipados		-	10,292
Total activo corriente		7,687,715	3,696,643

NO CORRIENTE

Equipos	(6)	1,158	-
Total activo no corriente		1,158	-

Total activo		7,688,873	3,696,643
---------------------	--	------------------	------------------

PASIVO

CORRIENTE

Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(3)	163	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	943,316	302,099
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	-	37,634
Pasivo por contratos	(8)	6,109,589	2,706,739
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	28,032	3,000
Total pasivo corriente		7,081,100	3,049,472

NO CORRIENTE

Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	611,445	641,445
Total pasivo no corriente		611,445	641,445

Total pasivo		7,692,545	3,690,917
---------------------	--	------------------	------------------

PATRIMONIO

(11)

Capital social		10,000	10,000
Pérdidas acumuladas		(13,672)	(4,274)
Total patrimonio		(3,672)	5,726

Total pasivo y patrimonio		7,688,873	3,696,643
----------------------------------	--	------------------	------------------

Edgar Chiluiza
Contador General

Paul Danilo Lafuente
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.
Estados de Resultados Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de servicios	(13)	25,000	-
GASTOS			
Administración y ventas	(14)	(48,395)	(3,450)
Financieros	(14)	(598)	(824)
		(48,993)	(4,274)
Otros ingresos	(13)	14,595	-
Pérdida antes de impuesto a la renta		(9,398)	(4,274)
Impuesto a la renta	(10)	-	-
PÉRDIDA DEL AÑO		(9,398)	(4,274)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
PÉRDIDA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		(9,398)	(4,274)


 Edgar Chiliza
 Contador General


 Paul Danilo Lafuente
 Gerente General

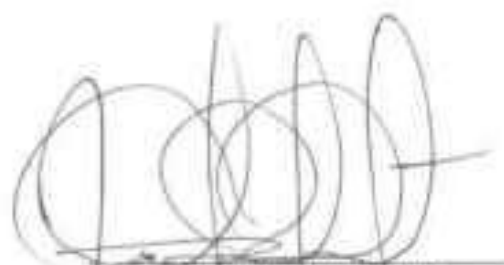
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A)

	CAPITAL SOCIAL	PÉRDIDAS ACUMULADAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	10,000	-	10,000
MÁS (MENOS)			
Pérdida del año y resultado integral	-	(4,274)	(4,274)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	10,000	(4,274)	5,726
MÁS (MENOS)			
Pérdida del año y resultado integral	-	(9,398)	(9,398)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	10,000	(13,672)	(3,672)


 Edgar Chiluiza
 Contador General


 Paul Danilo Lafuente
 Gerente General

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Estados de Flujo de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	2,161,700	2,442,854
Efectivo (pagado) a proveedores, partes relacionadas y otros	(2,265,781)	(2,377,507)
Gastos financieros y otros ingresos, neto	13,997	(824)
Efectivo neto por actividades de operación	(90,084)	64,523
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) por la adquisición de equipos	(1,402)	-
Efectivo neto por actividades de inversión	(1,402)	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	163	-
Efectivo recibido por préstamos de relacionadas	17,000	-
Efectivo neto por actividades de financiamiento	17,163	-
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(74,323)	64,523
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Saldo al inicio del año	74,523	10,000
Saldo al final del año	200	74,523

Conciliaciones de la Pérdida del Año con el Efectivo Neto
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
PÉRDIDA DEL AÑO	(9,398)	(4,274)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Depreciación de equipos	244	-
Descuento por pronto pago	6,543	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Otras cuentas por cobrar	(2,667)	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(1,256,940)	(263,885)
Activo por impuestos, corriente	(17,993)	-
Servicios y otros pagos anticipados	10,292	(12,249)
Proyectos en ejecución	(2,828,087)	(3,345,986)
Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar	4,037,524	3,650,283
Cuentas por pagar partes relacionadas	(54,634)	37,634
Pasivo por impuestos, corriente	25,037	3,000
Efectivo neto por actividades de operación	(90,084)	64,523

Edgar Chiliza
Contador General

Paul Danilo Lafuente
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

Información general

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A. la Compañía, fue constituida en Quito, Ecuador mediante escritura pública del 1 de noviembre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de noviembre del 2017.

El objeto social único de la Compañía es la promoción de proyectos de construcción (promoción inmobiliaria) para su posterior explotación, mediante la compra y venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados como: edificios de apartamentos y viviendas, edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; entre otros.

La Compañía actualmente se encuentra desarrollando un proyecto inmobiliario propio. Para el 2019 obtuvo ingresos por venta de servicios comerciales a su relacionada inmobiliaria Tessa Buildings Corporation 'Gestores inmobiliarios' S.A., sus gastos por administrativos y financieros tuvieron un incremento significativo con relación al año anterior principalmente por asesorías, consultorías y gastos de gestión, presenta pérdidas acumuladas menores, la Gerencia considera que esta situación cambiará progresivamente una vez que se concluya el proyecto en ejecución (Ver Notas 5 y 8).

A 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia.

Durante los años 2019 y 2018 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07)% y 0.27%, para estos años, respectivamente.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

A continuación se resumen las políticas contables significativas que sigue la Compañía, para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con y sin restricciones, según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y que están vigentes a 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme (salvo se indique lo contrario) a todos los periodos que se presenten.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Accionistas, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018; y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES I A&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República de Ecuador.

2.2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de ciertas mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización o el valor en uso.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en las siguientes notas de este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables y estimaciones que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros, se resume en las notas siguientes.

2.3 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.3.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

2.3.2 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y sólo cuando:

- (i) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- (ii) Se transfiera un activo financiero. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.3.3 Clasificación y medición de activos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los activos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión o desde la fecha de presentación de los estados financieros.
- Cuentas por cobrar partes relacionadas Las cuentas por cobrar partes relacionadas, son activos financieros que surgen de las operaciones normales del negocio con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.
- Otras cuentas por cobrar Muestran otras cuentas por cobrar menores.

2.3.4 Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas de valor sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando dicha cuenta de provisión.

2.4 Proyectos en ejecución (activos contractuales)

Corresponde principalmente a terrenos, materiales, anticipos entregados y otros costos utilizados en la construcción de proyectos. Los proyectos en ejecución comprenderán todos los costos derivados de la adquisición, ejecución y finalización de los proyectos inmobiliarios que desarrolla la Compañía, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización, en el caso de la Compañía generalmente edificios.

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La Compañía registra los costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos desarrollados por su cuenta, cuando aplique, y para los cuales fue contratada, es decir de forma individual cada proyecto y pueden ser imputados a un contrato específico; generalmente la venta de unidades habitables.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registra principalmente el valor de las primas de los seguros y otros servicios que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.6 Equipos

2.6.1 Medición inicial

Las partidas de equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuidos a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, equipos es registrado a costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituya por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida de equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	%
Equipo de computación	33%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.6.4 Retiro o venta de maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros de activo y es reconocido en resultados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.1 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidos al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal de dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.2 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.2.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

2.2.2 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.2.3 Clasificación y medición de los pasivos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- **Obligaciones con instituciones financieras.** Muestran sobregiros obtenidos provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses a Lasas según las condiciones vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Cuentas por pagar comerciales.** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adeudados en el curso normal de sus operaciones. El periodo promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 30 días.
- **Cuentas por pagar partes relacionadas.** Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo que surgen del curso normal del negocio incluidos anticipos recibidos.
- **Otras cuentas por pagar.** Muestra otras cuentas por pagar menores

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

2.9 Pasivos por contratos

Los pasivos por contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes (inmuebles) al cliente con base a un contrato de reserva de la unidad habitacional correspondiente, por los cuales la Compañía ha recibido anticipos aportes por parte de sus clientes los cuales se liquidarán una vez cumplida la obligación de desempeño comprometida (Ver 2.3.3 y 2.12)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía presenta los siguientes pasivos por contratos:

2.9.1 Reservas por proyectos

Estas reservas constituyen principalmente anticipos de los valores determinados en los contratos con clientes y la transferencia a resultados en función de la entrega de acuerdo al plazo de vigencia del respectivo contrato.

2.9.2 Anticipos de clientes

Comprende el registro de pasivos contractuales cuando aplique, por anticipos recibidos de clientes los cuales serán devengados una vez cumplida la obligación de desempeño.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto impuesto a la renta del año representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.10.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada periodo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se cancelan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.10.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como gasto o ingreso, 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.

2.11 Provisiones y contingentes

Las provisiones pasivas se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; caso contrario, sólo se revela la contingencia.

Las provisiones activas se reconocen cuando:

Se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos de un proceso pasado, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de inmuebles (unidades habitables) se registran en los resultados una vez terminada y entregada (proyectos inmobiliarios) a cada cliente. La Compañía reconoce el ingreso por honorarios en función del servicio prestado de: asesorías, administración, gerenciamiento, ejecución y dirección técnica de los proyectos de construcción y servicios de mantenimiento; los cuales se reconocen una vez que se haya cumplido todas las obligaciones de desempeño descritas en cada contrato suscrito con clientes.

2.13 Costos y gastos

Los costos comprenden aquellos atribuibles al contrato o proyecto ejecutado desde la fecha en que éste se convierte en firme hasta el final de la ejecución de la obra o servicio prestado.

Los gastos se reconocen en el período por la base del devengado, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus acreedores.

Cuando el desarrollo de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, cuando aplique, los costos del contrato deben reconocerse como gastos del período en que se incurren, la cuantía de tales pérdidas se determina con independencia de si los trabajos del contrato han comenzado o no; el grado de realización de la actividad del contrato; o la cantidad de ganancias que se espera obtener en otros contratos siempre que aquellos y éste no sean tratados como uno solo a efectos contables.

2.14 Clasificación de activo y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalentes de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos,

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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.

2.16 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los años 2019 y 2018 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

2.17 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración, pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo, socios, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Estados Financieros con propósito de información general

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera.

A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción; en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011 mediante Resolución SC.Q.ICI.CPA/IRS.II.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Aquellas compañías que cumplen con todas las condiciones antes señaladas aplican NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

Con fecha 16 de agosto del 2019, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en cual se establece, en su artículo noveno, que cualquiera de las compañías que aplique las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) podrá adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que debe constar expresamente en sus políticas y en las notas de los estados financieros; es decir, es facultad de la Gerencia decidir sobre el cambio de estas normas.

De acuerdo con esta Resolución, la Gerencia ha decidido aplicar y mantener NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado y está contenida en las siguientes secciones:

Introducción

Sección

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios fundamentales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
7. Estado de flujos de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros consolidados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores contables
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos
16. Propiedades de inversión
17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- Apéndice - Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22. Pasivos y patrimonio
 - Apéndice - Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23. Ingresos de actividades ordinarias
 - Apéndice - Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24. Subvenciones del gobierno
- 25. Costos por préstamos
- 26. Pagos basados en acciones
- 27. Deterioro del valor de los activos
- 28. Beneficios a los empleados
- 29. Impuesto a las ganancias
- 30. Conversión de moneda extranjera
- 31. Hiperinflación
- 32. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
- 33. Información a revelar sobre partes relacionadas
- 34. Actividades especializadas
- 35. Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación por el Consejo de la NIIF para las PYMES

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de presentación y requerimientos de información a revelar por sección (información por separado)

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación y fundamentos de las conclusiones de que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB ha realizado realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES considerando un espectro amplio de entidades que han publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB propone modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión; también consideró las nuevas NIIF y modificaciones que han sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia la NIIF para Pymes revisada.

El IASB emitió las enmiendas finales a la NIIF para las PYMES en mayo del 2015, que entran en vigencia el 1 de enero del 2017.

Los cambios más significativos, entre otros, contenidos en la nueva versión de la NIIF para las PYMES que aplican a la Compañía se resumen a continuación:

- ✓ Impuesto a las Ganancias, el contenido de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES fue completamente reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.
- ✓ Opción del modelo de revaluación en la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo. Originalmente, la NIIF para las PYMES (2009), sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las propiedades, planta y equipo. El IASB permitió la incorporación de esta opción en la NIIF para las PYMES, para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.
- ✓ Definición de valor razonable acorde con la NIIF 13, Medición del Valor Razonable (de acuerdo a la nueva definición de valor razonable).

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- ✓ Dentro de las Secciones 11 y 12, actualizar la opción de política contable con NIIF 9 - Instrumentos Financieros (y no con la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición).

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	2019	2018
Caja chica	200	200
Bancos		
Internacional S.A.	(1) -	74,523
	<u>200</u>	<u>74,523</u>

- (1) A: 31 de diciembre del 2019 esta cuenta presenta un sobregiro por US\$163 que se presenta como pasivo.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A: 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	2019	2018
Garantías de arriendo	1,957	1,957
Otras (John Serrano)	<u>2,667</u>	<u>-</u>
	<u>4,624</u>	<u>1,957</u>

5. PROYECTOS EN EJECUCIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 proyectos en ejecución se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Proyecto Edificio Lafuente Apart & Suites		
Anticipos a proveedores	(1) 435,346	60,071
Obras en construcción	(2)(3) <u>5,708,727</u>	<u>3,285,915</u>
	<u>6,144,073</u>	<u>3,345,986</u>

- (1) Para el 2019 y 2018 los anticipos entregados a proveedores y subcontratistas que participan en el proyecto inmobiliario que ejecuta la Compañía fueron como sigue:

	2019	2018
Díaz Acuña Tomás Felipe	124,500	-
Wang Hsiao Jenny	120,833	-
Pi Hua Hsiao J. J.	50,000	-
Cubiertas del Ecuador Ku-Bioc S.A	27,797	-
Herrera Oramas Sehira Yolanda	24,358	3,453
Mincard S.A.	20,000	20,000
Ferrocarrero Cía. Ltda.	15,000	-
Empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos Emgirs Epe	11,528	11,528
SH Ingenieros S.A.	5,756	8,786
Cevallos Rojas Andrea Johanna	5,110	3,500
Otros	<u>27,434</u>	<u>13,004</u>
	<u>435,346</u>	<u>60,071</u>

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

5. PROYECTOS EN EJECUCIÓN (Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los costos de construcción incurridos a la fecha incluyen principalmente:

		2019	2018
Terrenos	(21)	1,880,000	1,880,000
Honorarios profesionales		387,208	101,637
Movimiento de tierras, estructuras y otros		1,559,433	177,777
Promoción inmobiliaria		1,735,971	875,739
Impuestos, aranceles y contribuciones		223,409	208,559
Arrendos de equipo y bodegas		21,085	-
Seguros y seguridad		32,815	4,829
Otros costos		59,559	42,096
Servicios básicos		9,247	1,268
		<u>5,708,727</u>	<u>3,285,915</u>

- (2.1) Para el 2019 y 2018 comprende al costo del terreno ubicado en la Av. República del Salvador, Quito designado para la construcción del proyecto inmobiliario Edificio Lafuente Apart & Suites (Ver Nota 7).

- (2) Para el 2019 y 2018, el proyecto en ejecución fue como sigue

Detalle del proyecto	Inicio y plazo	% de avance	Valor	Reconocido en resultados	
				2019	2018
Edificio Lafuente Apart & Suites	Inicio: 01/07/2018; y Finalización: 01/12/2020	20%	\$7,227,233		
En etapa de construcción en la ciudad de Quito. Dirección: en la Av. República de El Salvador, Centro Norte de Quito. Construcción de edificio de 18 pisos con 87 departamentos con disponibilidad de suites y departamentos de 2 dormitorios; que incluyen un sistema de domótica para automatización, así como áreas comunes de servicio y sociales.					
				-	-

6. EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de equipos fue como sigue:

	2019	2018
Costo	1,402	-
Depreciación acumulada	(244)	-
	<u>1,158</u>	<u>-</u>
<u>Clasificación</u>		
Equipo de computación	<u>1,158</u>	<u>-</u>

Durante el 2019 y 2018 el movimiento de equipos fue como sigue:

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

6. EQUIPOS (Continuación)

<u>Costo</u>	<u>Equipo de computación</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-
Adiciones	1,402
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,402
<u>Depreciación acumulada</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-
Depreciación del año	(244)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(244)
<u>Saldo neto</u>	
Al 31 de diciembre del 2018	-
Al 31 de diciembre del 2019	1,158

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar, corriente			
Proveedores locales	(1)	752,301	147,715
Fondos de garantía		391	-
Otras cuentas por pagar		190,624	154,384
		<u>943,316</u>	<u>302,099</u>
Cuentas por pagar, no corriente			
Terrenos por pagar	(2)	<u>611,445</u>	<u>641,445</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, proveedores locales de bienes y servicios se conforma como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ferrocarrera Cía. Ltda.	257,153	892
Cubiertas del Ecuador K.A-Riec S.A.	104,125	-
Unión Cementera Nacional Ucom S.A.	97,798	-
Proaxid S.C.C.	91,667	-
Marín Moya Julia Alejandrina	51,612	54,816
Carrión Coco Jorge Alberto	52,400	52,400
Tituaña Paredes John Stalin	18,480	2,090
Metropolitana de Hornigones Metrhorm Cía. Ltda.	14,852	4,290
Salvador Proaño Fausto Ricardo	12,616	6,558
Compañía de Salud Ocupacional Sgasafety S.A.	7,447	-
Otros	63,893	15,959
	<u>752,301</u>	<u>147,715</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 terrenos por pagar de acuerdo a las escrituras firmadas corresponden a:

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Proyecto Inmobiliario Edificio Lafuente Aparts & Suites

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a saldos pendiente de pago por la adquisición de un lote de terreno, con edificación que constaba de 9 departamentos, 1 penthouse, 10 parqueaderos y áreas comunales en propiedad horizontal, ubicados en Av. República de Salvador cantón Quito por US\$1880 000 mismo que es transferido a la Compañía con varias escrituras públicas en calidad de contratos y promesas de compraventa firmados por cada propietario de los departamentos, por medio de los cuales se comprometen a vender y dar en perpetua enajenación los departamentos basado en "el Anexo I acuerdo de canje y pago", los valores acordados se describen a continuación:

No. Escritura	Vendedor	Costo total	2019	2018
1	Vargas Noriega Simón Bolívar	321,753	-	-
2	King Ricardo Yerovi	256,445	94,100	124,100
3	Vargas Eguéz María Paulina	251,349	84,796	84,796
4	Vargas Eguéz Amparito	251,349	84,796	84,796
5	Holguín Paredes Adrián Francisco	139,214	139,214	139,214
6	Morales Villaroel Diana Nicole	132,843	132,842	132,842
7	Vargas Eguéz Bolívar Marcelo	125,675	-	-
8	Matamoros Burgos Magno Antonio	106,083	106,083	106,083
9	Naranjo Naranjo Hector Francisco	94,614	94,614	94,614
10	Vargas Cevallos María José	62,837	-	-
11	Vargas Cevallos Andrés Sebastián	62,837	-	-
12	Villarroel Zamudio Martha Cecilia	75,000	(125,000)	(125,000)
		<u>1,880,000</u>	<u>611,445</u>	<u>641,445</u>

8. PASIVOS POR CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de los pasivos por contratos fue como sigue:

	2019	2018
Reservas por proyectos	(1) 5,758,464	2,706,739
Anticipo de clientes	(2) 351,125	-
	<u>6,109,589</u>	<u>2,706,739</u>

(1) Para el 2019 y 2018 las reservas del proyecto inmobiliario se conformaba como sigue:

	2019	2018
Reservas de 56 clientes	5,765,007	2,706,739
(-) Descuento pronto pago	(6,543)	-
	<u>5,758,464</u>	<u>2,706,739</u>

(2) Para el 2019 el saldo de anticipos recibidos de clientes, incluyen principalmente a la Sra. Wang Hsiao Jenny por US\$350 000 y otros por US\$1,125.

9. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de los saldos con partes relacionadas fue como sigue:

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

9. PARTES RELACIONADAS (Continuación)

		2019	2018
Cuentas por cobrar			
Inmobiliaria Tesla Buildings Corporation			
"Gestores Inmobiliarios" S.A.	(1)	799,924	3,869
Constructora Bretton Corp "Greenquito" S.A.	(2)	523,150	181,216
Lafuente Ramón Paul Danilo	(3)	76,750	76,750
Rodríguez Moreno Comercio y Servicios Cía. Ltda.	(4)	50,421	-
Ramón Tabón Irene Jeannete	(5)	41,000	1,000
Alshop Market S.A.	(5)	20,080	-
Inmobiliaria Furnishhome Compañía Limitada		1,000	1,000
Lafuente Ramón Carlos Rafael		500	-
		<u>1,520,825</u>	<u>263,885</u>
Cuentas por pagar			
Rodríguez Moreno Comercio y Servicios Cía. Ltda.	(4)	-	37,634

- (1) Para el 2019 y 2018 corresponde principalmente a saldos por cobrar por anticipos entregados, compra y venta de servicios.
- (2) Para el 2019 y 2018 corresponde principalmente a saldos por cobrar por anticipos entregados, compra y venta de servicios.
- (3) Para el 2019 incluye saldos por cobrar por anticipos entregados en el periodo 2018.
- (4) Para el 2019 corresponde anticipos entregados y otros menores.
- (5) Para el 2019 y 2018 incluye saldos por cobrar por anticipos entregados.

Durante el 2019 y 2018, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue.

EMPRESA LAFUENTE APAKI & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

9. PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	Inmobiliaria Tesla Buildings Corporation "Gestores- Inmobiliarios" S.A.	Constructora Bretton Corp "Greenquito" S.A.	Lafuente Ramón Paul Danilo	Rodriguez Moreno Comercio y Servicios Cía. Lda.	Ramón Pabón Irene Jeannette	Allshop Market S.A.
2019						
Venta de servicios	25,000	-	-	-	-	-
IVA en ventas	3,000	-	-	-	-	-
Retenciones de impuestos	3,965	166	-	-	-	-
Retenciones en ventas	(700)	-	-	-	-	-
Compra de servicios	(80,250)	(65,302)	-	-	-	-
IVA en compras	(23,790)	-	-	-	-	-
Compra de servicios (provisionados por relacionada)	(515,393)	-	-	-	-	-
IVA en compras (provisionados por relacionada)	(61,607)	-	-	-	-	-
Cruce de cuentas	575,000	-	-	-	-	-
Prestamos recibidos	(17,000)	-	-	-	-	-
Pagos por y a cuenta de	-	-	-	(48,400)	-	-
Anticipos recibidos	(469,425)	-	-	-	-	-
Anticipos entregados	347,525	105,040	-	144,455	40,000	20,080
2018						
Compra de servicios	(609,000)	-	-	-	-	-
IVA en compras	(73,080)	-	-	-	-	-
Retenciones de impuestos	12,180	-	-	-	-	-
Ocbres y sucos nelo	334,877	(214,243)	-	13,570	-	-
Prestamos otorgados	-	341,551	-	-	-	-
Cobros de préstamos	-	(314,551)	-	-	-	-
Pagos por y a cuenta de	-	(57,738)	-	-	-	-
Anticipo	338,912	452,727	78,500	(51,304)	1000	-

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS

Activo y pasivo por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen del activo y pasivo por impuestos, corriente fue como sigue:

	2019	2018
Activo		
Retenciones de IVA	17,193	-
Retenciones en la fuente	800	-
	<u>17,993</u>	<u>-</u>
Pasivo		
Retención IVA por pagar	272	632
Retención IR por pagar	7,001	2,368
Otros impuestos por pagar	(1) <u>20,759</u>	<u>-</u>
	<u>28,032</u>	<u>3,000</u>

- (1) Con fecha 6 de marzo del 2020, se firmó un convenio de pago con el Servicio de Rentas Internas SRI para cancelar valores de IVA por US\$6,837. Retenciones por pagar por US\$13,822 correspondientes al período del 2019, cuyo vencimiento es marzo del 2021 e intereses por US\$674 a 12 cuotas mensuales de US\$1,778 de acuerdo con lo establecido según Resolución del SRI No. DZ9 -COBRASC20-00000007.

Movimiento

Para el 2019 y 2018 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2019	2018
Activo		
Saldo inicial	-	-
Retenciones en la fuente del año	800	-
Saldo final	<u>800</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2019 y 2018 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	2019	2018
Gasto impuesto a la renta corriente	-	-
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto impuesto a la renta del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Conciliación tributaria

Para el 2019 y el 2018 una conciliación entre la pérdida contable y la pérdida amortizable fue como sigue:

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

	2019	2018
<u>Contribución tributaria</u>		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(9,398)	(4,274)
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	6,702	3,039
Amortización de pérdidas	(1,235)	-
Pérdida amortizable	(3,931)	(1,235)
Impuesto causado a la tasa del 22%	-	-
Impuesto mínimo	-	-

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, cuando aplique, la Compañía utiliza una tasa de impuesto a la renta del 25%.

Declaración impuesto a la renta año 2019

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2019. La Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

Pérdidas fiscales amortizables

Las pérdidas fiscales podrán amortizarse contra resultados positivos hasta en cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable de cada año. Para el año 2019 las pérdidas fiscales amortizables son US\$3,931 y para el 2018, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables que los utilizó en el 2019 por US\$1,235.

Revisión de años fiscales vigentes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2017 al 2019, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las sociedades sujetas al pago del impuesto a la renta, debían determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior (2018 y 2017 respectivamente), el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se debían descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente,

10. IMPUESTOS (Continuación)

se pagaba en cinco y dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le correspondía, de julio a noviembre de siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado era menor al anticipo, este último se fija como impuesto mínimo definitivo, (hasta el 2018).

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo definitivo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado, en las condiciones establecidas en la Ley.

Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los términos y condiciones establecidos en la normativa tributaria vigente.

Otros aspectos tributarios

A continuación, se describen los aspectos más importantes de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, que han sido modificados con la siguiente normativa y que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

2019

Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto.
- ✓ Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y, dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del ISD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de ésta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto y para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.

Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador, o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LABS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, Compañías extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% de capital, cuando esta participación se aplicará de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se estableció un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ El uso de crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRI la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirentes; no obstante, los contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transferido o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos de Impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al usuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago de ISD.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como: límite de la tasa referencial; plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Polarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley O"

2018

10. IMPUESTOS (Continuación)

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Banquearización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

2020

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

Ingresos de fuente ecuatoriana

- ✓ Se considera ingresos las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Exenciones

- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en esta Ley.

Deducciones

Serán deducibles:

- ✓ Los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.

Dividendos

- ✓ Se elimina la disposición que establecía el derecho a utilizar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad.
- ✓ Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme o previsto en esta Ley;
2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) de dividendo efectivamente distribuido;
3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas; (Equivale al 10% del dividendo)
4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo, y;
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales

- ✓ Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. La retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago anticipado voluntario se establecerán en el Reglamento

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ Se encuentran gravados con tarifa cero los siguientes servicios
- Los prestados personalmente por los artesanos calificados por los organismos públicos competentes. También tendrán tarifa cero de IVA los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos.
- ✓ Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que oasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los

EMPRESA LA FUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención.

Disposiciones transitorias

- ✓ Por única vez, los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos hasta la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, sean estos determinados por el sujeto activo o autodeterminados por el sujeto pasivo, respecto de impuestos retenidos o percibidos.

El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de estos cambios, a la fecha de emisión de este informe dicho reglamento aún no ha sido publicado.

11. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social se encontraba conformado por 10.000 acciones ordinarias, nominativas y con derecho a voto, de US\$1 cada una, totalmente pagadas distribuidas como sigue:

Accionista	Nacionalidad	No. Acciones	Capital	%
Inmobiliaria Tesla Buildings Corporation				
‘Gestores Inmobiliarios’ S.A.	Ecuatoriana	9.999	9.999	99.99%
Ramon Pahón - rone Joannette	Ecuatoriana	1	1	0.01%
		10.000	10.000	100%

Resultados acumulados

- ✓ Pérdidas acumuladas

El saldo de esta cuenta puede ser amortizada contra resultados positivos futuros hasta en 5 años posteriores al que se originaron a razón del 25% de la utilidad anual.

12. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

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

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación es:

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

12. GESTIÓN DE RIESGOS (Continuación)

	2019	2018
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	200	74,523
Otras cuentas por cobrar	4,624	1,957
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,520,825	263,885
	<u>1,525,649</u>	<u>340,365</u>

12.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo, principalmente anticipos de clientes y partes relacionadas, monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y concilia los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de capital de trabajo y liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros.

	2019	2018
Activo corriente	7,687,715	3,696,843
Pasivo corriente	<u>7,081,100</u>	<u>3,049,472</u>
Capital de trabajo	606,615	647,371
Índice de liquidez	<u>1.09</u>	<u>1.21</u>

12.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio; mantiene un alto apalancamiento de clientes y proveedores.

13. INGRESOS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los Ingresos de actividades ordinarias fue como sigue:

	2019	2018
Ventas de servicios		
Servicios comerciales	(1) <u>25,000</u>	-
Otros ingresos		
Devolución de reservas	7,437	-
Baja de proveedores	1,158	-
Otros ingresos	<u>8,000</u>	-
	<u>14,595</u>	-
	<u>39,595</u>	-

(1) Para el 2019 corresponde a ventas por servicios comerciales a su relacionada Inmobiliaria Tesla Buildings Corporation 'Gestores Inmobiliarios' S.A.

EMPRESA LAFUENTE APART & SUITES LA&S S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. GASTOS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los gastos fue como sigue:

	2019	2018
Gastos de administración y ventas		
Seguros	12,350	-
Honorarios administrativos	9,540	-
Descuento pronto pago	6,543	-
Pérdida por títulos y valores	6,135	-
Impuestos, tasas y contribuciones	4,018	-
Suministros de oficina	1,476	280
Gastos legales	1,344	-
Depreciaciones	244	-
Otros	6,745	3,170
	<u>48,395</u>	<u>3,450</u>
Gastos financieros		
Comisiones bancarias	487	824
Gastos bancarios	111	-
	<u>598</u>	<u>824</u>

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

Como es de conocimiento público, a mediados de marzo del 2020, tras el anuncio de Pandemia del Coronavirus COVID 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS, el Gobierno Local decretó el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria; debido a esta situación Ecuador esta atravesando por una crisis económica caracterizada por la reducción de las actividades productivas, económicas y de liquidez; estas condiciones, sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en general, las compañías deberán realizar una planificación acorde a su actividad, el sector en el que se desenvuelve, y en la realidad del país; el futuro económico del país aún es incierto ya que depende de las medidas económicas que adopte el Gobierno tendientes a su recuperación y reactivación, y de los cambios en los hábitos y condiciones de consumo esperados. A la fecha de este reporte, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir y no se conocen los impactos de esta situación.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2020) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.



Edgar Chiluza
Contador General



Paul Danilo Lafuente
Gerente General