

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

PAUGEN S.A. Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada el 31 de julio de 1996 ante el Abogado Piero Gaston Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo de este cantón, ha sido aprobada por el señor Intendente Jurídico de la oficina de Guayaquil Ab. Alfredo Gonzaga mediante Resolución No. 96-2-1-1-003714 el 26 de agosto de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con el No. 15.146 el 30 de agosto de 1996.

La compañía tiene como objeto dedicarse a la ejecución de obras de construcción y mantenimiento de redes y canalización telefónica, de obras civiles y/o arquitectónicas.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y aprobados mediante Junta General de Accionistas el 29 de marzo del 2020, y auditados con fecha posterior a la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **PAUGEN S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

- 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar y préstamos", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías "pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 **PAUGEN S.A.** mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar y préstamos: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

PAUGEN S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los avances de obras facturados en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que no generan intereses.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

- Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. PAUGEN S.A. mantiene las siguientes cuentas:
- Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes o servicios para la construcción provenientes de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

PAUGEN S.A. establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que el cliente está incurriendo en las condiciones indicadas en las Sección No. 11 de las NIIF para PYMES. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si PAUGEN S.A. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios

Inventario de materiales: Comprende todas las adquisiciones de materiales para la construcción y desarrollo de obras.

Inventario en procesos de construcción: Comprende la acumulación de los costos de construcción que incurren en desarrollo de cada obra y se reconocerán en resultados del periodo "Costo de ventas", conforme se factures las planillas por avances de obra.

2.7 Propiedad, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

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

2.8 Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

PAUGEN S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esta política.

2.9 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.10 Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente: La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Corresponden a los avances de obra facturados.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los arriendos facturados a otras entidades comerciales.

2.13 Costos y Gastos

Costos: La compañía utiliza el método contable de llevar los costos incurridos en obras en la cuenta Inventarios en procesos, y en la medida que se facture el avance de la obra se transfiere al costo los montos correspondientes al avance de obra facturado.

Gastos: Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el periodo en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

2.15 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos:

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio: PAUGEN S.A. no realiza operaciones distintas a la moneda funcional que aplica la compañía (USD Dólar Americano).

Riesgo de tasa de interés: Las obligaciones con instituciones financieras están contratadas a tasas de interés fijo y no exponen a la compañía a la variación de la tasa de interés, que afecten sus flujos de efectivo y sus resultados.

b) Riesgos de crédito. -

La compañía celebra contratos de construcción bajo condiciones y formas de pagos establecidas, las cuales incluyen cláusulas sancionatorias por no cumplimiento.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que tienen una calificación adecuada por parte de la Superintendencia de Bancos.

La compañía celebra contratos por las obras a ejecutar a un precio presupuestado y aprobado por el cliente en el cual se estipula la forma de pago.

c) Riesgo de liquidez. -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial.

d) Administración de riesgos. -

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la liquidez, capital de trabajo solvencia, retorno de la inversión y la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura financiera adecuada a los índices esperados para los accionistas.

2.16 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de PAUGEN S.A., 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.

PAUGEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Bancos locales	8	27.854
<u>Total</u>	<u>8</u>	<u>27.854</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Cientes	a)	163.660	313.660
Prov. Cuentas incobrables	b)	(1.637)	-
Cuentas por cobrar relacionadas, nota 10		164.064	316.944
Otras cuentas por cobrar	c)	23.000	81.598
<u>Total</u>		<u>349.087</u>	<u>712.202</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, clientes representa la facturación de servicios de construcción brindadas principalmente al Sr. Luis Zavala Ortega y al GAD Municipal del Cantón Vinces.
- b) A continuación, se detalla el movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

	... Diciembre 31 ...
	2019
<u>Saldo inicial</u>	-
Provisión	(1.637)
<u>Saldo final</u>	<u>(1.637)</u>

PAUGEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- c) Saldo representa principalmente a valor entregados por anticipado a proveedores de bienes y servicios.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Proyectos en procesos	a)	113.301	245.901
<u>Total</u>		<u>113.301</u>	<u>245.901</u>

- a) Saldo comprende costos directos e indirectos derivados de la construcción en proceso de los proyectos que mantiene la compañía a la fecha sobre la que se informa.

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
<u>Obligaciones financieras:</u>			
Porción Corriente		38.192	61.458
Porción no corriente		-	4.494
<u>Total</u>		<u>38.192</u>	<u>65.952</u>

Se detalla a continuación los préstamos bancarios vigentes al 31 de diciembre del 2019:

Instituciones Financieras	Monto	Interés	Concesión	Vencimiento	Forma de pago	Saldo a la fecha
Banco del Pacifico	24.900	9,72%	3/4/2018	23/3/2020	Pagos Mensuales	4.494
Tarjetas de Créditos		16,50%				33.698
<u>TOTAL</u>	<u>24.900</u>					<u>38.192</u>

- El pago de intereses a las Instituciones bancarias por concepto de préstamos fue por valor de \$ 2.688,79.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019****7. CUENTAS POR PAGAR**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Proveedores locales	a)	215.624	180.420
Cuentas por pagar relacionadas, <i>ver nota 10</i>		24.918	86.519
Anticipos de clientes	b)	15.000	295.373
Otras cuentas por pagar		240	2.576
Total		255.782	564.889

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo corresponde al anticipo recibido de la compañía SATEL S.A., para obras que se realizarán en el periodo 2020.

8. IMPUESTOS**8.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:**

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Crédito tributario IVA		28.853	23.666
Anticipo del IR		745	-
Retenciones en la fuente del periodo		5.907	7.952
Crédito tributario de años anteriores		308	-
Total		35.814	31.618
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Retenciones en la fuente de IVA		-	1.370
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta		2	1.626
Impuesto a la renta		1.444	7.644
Total		1.446	10.640
<u>Posición neta</u>		34.368	20.978

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- a) Saldo comprende el crédito por IVA pagado en adquisiciones y crédito tributario originado en años anteriores, estos últimos toman parte de la liquidación del Impuesto a la Renta del periodo.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta realizadas a proveedores, con vencimiento en enero del 2020, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

8.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2019, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Resultado del periodo	(145.247)	135.843
15% Participación trabajadores	-	20.376
Utilidad antes de Impuesto a la renta	(145.247)	115.466
<i>Diferencias permanentes:</i>		
(+) Gastos no deducibles	1.022	27.094
<i>Diferencias temporarias:</i>		
(-) Por contratos de construcción	-	(150.000)
(+) Por contratos de construcción	150.000	-
Resultado Gravable	5.775	(7.440)
Impuesto a la renta causado	1.444	-
Impuesto a la renta determinado	745	7.644
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Impuesto a la renta por pagar	1.444	7.644
Retenciones en la fuente del ejercicio	5.907	7.952
Crédito tributario años anteriores	308	-
Saldo a favor de la compañía	(5.517)	(308)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

9.3 Pasivo por Impuestos Diferidos

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Impuesto diferido	-	37.500
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>37.500</u>

En el periodo 2019 se liquidó el ingreso diferido generado en el 2018 por valor de \$ 150.000

9. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	33	638
Décimo cuarto sueldo	296	500
Vacaciones	-	868
Fondo de Reserva	-	167
Participación a trabajadores	-	24.768
<u>Total</u>	<u>328</u>	<u>26.941</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2019	638	500	868	167	24.768	26.941
Provisión	338	313	166	338	-	1.156
pagos	(943)	(518)	(1.034)	(505)	(24.768)	(27.768)
Saldo al final del año	33	296	-	-	-	328

- La compañía en el periodo 2019 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$4.062, y por concepto de beneficios sociales US\$1.649; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 40.60%, sobre el total de sueldos y salarios.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sección 33 de las NIIF para Pymes establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2019 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

Relacionadas	Transacción	2019
<u>Cuentas por cobrar</u>	1	
ALFREDO BONNARD	Préstamo	20.025
SONIA ANDRADE	Préstamo	144.039
<u>Total</u>		<u>164.064</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	2	
TORISRAM S.A.	Préstamo	150
SONIA ANDRADE	Préstamo	24.768
<u>Total</u>		<u>24.918</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

1. Incluye préstamos otorgados a compañías relacionadas que no generan intereses para la compañía.
2. Incluye principalmente valores adeudados por los préstamos realizados a compañías relacionadas y accionistas para capital de trabajo, los cuales se van devengando periódicamente de acuerdo a lo pactado y no generan costos financieros.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2019:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
TORISRAM S.A.	Préstamo	\$ 19.448
TORISRAM S.A.	Cobro	\$ (19.448)
DIPARSA	Cobro	\$ (16.934)
BIENDICORP S.A.	Cobro	\$ (13.220)
ALFREDO BONNARD	Préstamo	\$ 25.043
ALFREDO BONNARD	Cobro	\$ (19.769)
SONIA DE BONNARD	Préstamo	\$ 22.280
SONIA DE BONNARD	Cobro	\$ (144.007)
<u>Cuentas por pagar</u>		
TORISRAM S.A.	Préstamo	\$ 14.350
TORISRAM S.A.	Pago	\$ (98.785)
ALFREDO BONNARD	Préstamo	\$ 6.625
ALFREDO BONNARD	Pago	\$ (8.408)
SONIA DE BONNARD	Préstamo	\$ 25.564
SONIA DE BONNARD	Pago	\$ (796)
<u>Total</u>		<u>(208.059)</u>

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019****11. PATRIMONIO**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Capital Social	a)	20.000	20.000
Reserva Legal	b)	10.000	10.000
Resultados Acumulados	c)	281.653	211.330
Resultado del ejercicio		(109.191)	70.322
<u>Total</u>		<u>202.462</u>	<u>311.653</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, El Capital Social está constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

Accionista	No. de acciones	Capital en US\$	Participación
ANDRADE LOOR ERIKA JESUS	10.000	\$ 10.000	50%
ANDRADE ROSALES GLORIA	10.000	\$ 10.000	50%
<u>Total</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>100%</u>

b) Reservas

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Legal		10.000	10.000
<u>Total</u>		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2019 la Reserva asciende a USD 10.000 equivalente al 50% del Capital Social.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

c) Resultados Acumulados

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Utilidades de periodos anteriores	281.653	211.330
Total	281.653	211.330

12. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA

Comprende:

Ventas netas	Costo de venta	Margen comercial	% Margen	% Costo
440.747	512.024	(71.278)	-16,17%	116,17%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2019:

Nombre	Costos de ventas	Gasto administración	Gasto financiero	Otros Ingresos/Egresos	TOTAL
Suministros y materiales para construcción	216.224	-	-	-	216.224
Sueldos	-	4.062	-	-	4.062
Beneficios Sociales	-	1.649	-	-	1.649
Otros gastos de personal	-	666	-	-	666
Honorarios Profesionales	295.800	39.221	-	-	335.021
Mantenimientos y reparaciones	-	3.622	-	-	3.622
Arriendos	-	4.800	-	-	4.800
Servicios Basicos	-	2.206	-	-	2.206
Seguros	-	2.106	-	-	2.106
Impuestos, contribuciones y otros	-	2.201	-	-	2.201
Combustible	-	1.272	-	-	1.272
Suministros y materiales	-	1.415	-	-	1.415
Provisión de cuentas incobrables	-	1.637	-	-	1.637
Otros gastos	-	2.181	-	-	2.181
Intereses Pagados	-	-	4.902	-	4.902
Comisiones y Servicios Bancarios	-	-	3.064	-	3.064
Otros Ingresos	-	-	-	(1.034)	(1.034)
TOTAL	512.024	67.038	7.966	(1.034)	585.994

13. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que estas ejerzan y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones.