

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Nota 1: CONSTECOIN CÍA. LTDA.

Antecedentes:

CONSTECOIN CÍA. LTDA. (la Compañía o CONSTECOIN) fue constituida el 04 de octubre de 1999 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 17 de enero del 2000.

La Compañía desde su fecha de constitución, ha celebrado reformas a sus estatutos, mediante escrituras públicas, tal como se detalla a continuación:

Acto	Fecha Resolución	Fecha de Inscripción Registro Mercantil
Conversión y aumento de capital (a)	11/03/2005	18/07/2005
Aumento de capital (b)	03/07/2017	18/07/2017

(a) Se realizó la conversión de Sucres a Dólares Estadounidenses, con lo que el capital suscrito se convirtió en USD 400, divididos en 400 acciones ordinarias y nominativas de USD 1 cada una. Adicionalmente, se aumentó el capital social de la compañía en USD 50,000, divididos en 50,000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1 cada una.

(b) Se aumenta el capital social de la Compañía en USD 200,000. Aporte entregado en su totalidad por la accionista ARTEAGA NOGALES SOPHIA CATHERINE. Al 31 de diciembre del 2019, el total de capital social es de USD 250,400, siendo la accionista mayoritaria la señora antes mencionada.

Información general:

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades de control; se rige bajo las normas societarias, laborales y tributarias vigentes en el País y por las

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

disposiciones del estatuto establecido en su constitución. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicados en la ciudad de Quito.

Su objeto principal se resume en las siguientes actividades:

- (a) Dedicarse a la planificación, diseño y construcción de obras civiles, eléctricas y telefónicas. Administración, instalación y prestación de servicios concesionados de telefonía y comunicación, reventa de telefonía pública, sea que dichas concesiones pertenezcan a entidades del sector público o privado, nacional o extranjera, siempre y cuando se encuentren debidamente autorizados por la o las entidades e instituciones correspondientes.

- (b) Estudios y ejecución de diseños, para la construcción de cabinas telefónicas, compra, venta, distribución, comercialización, importación y exportación que fuere menester y todos aquellos actos conexos y derivados de lo anteriormente expresado que estén comprendidos con su fin social.

Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros se preparan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, antes citadas.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos por la Administración con la autorización hecha por la gerencia el 01 de julio del 2020, los que

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de **CONSTECOIN CÍA. LTDA.**, serán aprobados sin modificación.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en Dólares Estadounidenses (USD), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan redondeadas a números enteros.

Bases de preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB*, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones, CONSTECOIN adoptó la NIIF para las PYMES en el año 2012, tomando como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por los pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

El método actuarial de costo unitario proyectado cuantifica el valor actual de las obligaciones que la empresa espera incurrir en el futuro, utilizando bases técnicas como: tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, experiencia de la población asalariada, entre otras. A dichas bases se les aplican ajustes acordes con la realidad de la Compañía y su propia estadística.

En la **Nota 2, "Resumen de las políticas contables más significativas"** se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios, laborales y societarios.

Por las características de su negocio, la Compañía está considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades, según lo establecido en los párrafos 1.2 y 1.3 de la Sección 1 de la NIIF para las PYMES.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía son uniformes con las del año anterior, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente.

Aplicando el principio de importancia relativa y agrupación de datos, las partidas han sido agrupadas con la finalidad de una mejor comprensión y lectura de los estados financieros:

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

- ✓ Los activos financieros se presentan por separado: Efectivo, cuentas por cobrar comerciales, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y otras cuentas por cobrar, en las últimas se incluyen los pagos anticipados a proveedores y préstamos a empleados.

- ✓ Los pasivos financieros se presentan por separado: Cuentas por pagar comerciales, impuestos y retenciones por pagar y beneficios a los empleados a corto y largo plazo.

Esta agrupación no representa cambios de políticas contables.

Análisis del desarrollo de las operaciones de la Compañía bajo la hipótesis de Negocio en Marcha:

En los últimos 15 años el país ha experimentado un cambio muy profundo en la adopción de tecnología como parte de una modernización profunda tanto en el sector público como también privado, CONSTECOIN ha sido parte de esa historia y ha participado en sectores de gran impacto como: ELECTRICO, INDUSTRIA, GOBIERNO, TELCOS. Esta experiencia le permite ser considerada como una empresa que está en capacidad de asesorar a sus clientes en los distintos procesos y cambios que experimentan. Particularmente en la época de pandemia, CONSTECOIN Cía. Ltda. continúa bien posicionado en el mercado ecuatoriano. Somos una empresa que está en búsqueda permanente de la innovación en soluciones tecnológicas. La ejecución de nuestros proyectos utiliza metodologías eficientes y eficaces, usando sistemas de gestión automatizados. Nos enorgullecemos de ser una empresa que privilegia los intereses de nuestros clientes frente a la rentabilidad económica, priorizando por ejemplo la agilidad en las respuestas al cliente, de lo cual nos vemos beneficiados a largo plazo.

CONSTECOIN seguirá con la ejecución de sus Contratos vigentes (Redes GPON con CNT, Subsistemas del proyecto hidroeléctrico Toachi Pilatón, servicio de mantenimiento de Coca Codo SINCLAIR) que le generarán ingresos futuros si logramos el financiamiento, además de un contrato de mantenimiento de los Centros de Datos de Petroecuador que

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

nos fue adjudicado en las últimas semanas; y para el cual también requerimos capital de trabajo, porque no contempla anticipo.

Somos una empresa bien establecida en el mercado ecuatoriano con una historia exitosa y con clientes que han sabido apreciar la calidad y el cumplimiento eficiente de los contratos con su confianza continua. CONSTECOIN se ha visto afectada económicamente por la pandemia, ya que al no poder ejecutar el trabajo de campo de sus contratos vigentes no ha podido planillar ni cobrar los haberes pendientes. Sin embargo, CONSTECOIN ha sabido reaccionar de manera ágil, implementando la modalidad de teletrabajo, y ética, manteniendo su nómina, para con sus empleados y clientes. El crédito otorgado por el Banco Produbanco permitirá contar con el capital de trabajo necesario para mantener la operación y evitar despidos que afectarán a la economía del país.

Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la Nota 04 "*Gestión del riesgo Financiero*".

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Nota 2: RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

2.1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar derivadas de sus operaciones y otras cuentas por cobrar; como pasivos financieros, cuentas por pagar, obligaciones financieras y otros.

2.1.1. Activos financieros:

Para la presentación de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta, la Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, cuya moneda es el Dólar de los Estados Unidos de América, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes, originadas en la prestación del servicio y venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien y/o la prestación del servicio, y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden inicialmente por el monto nominal de la factura.

El deterioro de las cuentas por cobrar se lo determina aplicando el método de pérdidas crediticias esperadas, a través de una evaluación del riesgo crediticio. Para su registro se utiliza una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019, no se reportan importes de esta naturaleza.

Para efectos tributarios, se analiza la deducibilidad de la pérdida por deterioro crediticio aplicando lo establecido en el numeral 11, del artículo 10, de la Ley de Régimen Tributario Interno. El valor máximo para deducir como gasto por este concepto es el valor resultante de calcular el 1% sobre los créditos pendientes de cobro generados en el año, sin que la provisión acumulada exceda el 10% de la cartera total.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Se reconocen como tales las inversiones que mantiene la Compañía con instituciones financieras con un plazo establecido de más de 90 días y una tasa de interés efectiva fija. Se reconocen como inversiones mantenidas hasta su vencimiento cuando estas sean no derivadas y exista un acuerdo contractual, donde se establezca un plazo de vencimiento y sus pagos, siempre y cuando estos pagos sean fijos o determinables.

Su medición posterior se realiza aplicando el método del costo. La amortización de estos intereses y cualquier pérdida por deterioro son reconocidas en resultados del ejercicio.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- ✓ Exploran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo;

- ✓ La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas significativas inherentes a la propiedad, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

2.1.2. Pasivos Financieros:

Para la presentación de pasivos financieros, la compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales; se miden inicialmente por su valor nominal.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- ✓ Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- ✓ Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2.2. Propiedades, y equipos:

2.2.1. Reconocimiento inicial:

Un bien es considerado propiedad o equipo siempre que es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros asociados con este bien y que su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza, comprenden: terrenos, maquinarias, muebles y enseres, edificios y vehículos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de los activos mencionados. Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

2.2.2. Reconocimiento posterior:

La medición posterior para estos activos se aplica el método del costo, que es, el costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro al valor acumulada.

2.2.3. Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada período, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes con el año anterior.

La vida útil estimada para los elementos de propiedad, y equipo y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Edificios	20	5%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias	10	10%

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil.

2.2.4. Baja de propiedad, y equipo:

La Compañía da de baja los elementos de propiedad, y equipo, reconociendo la utilidad o pérdida originada por la baja contra resultados del ejercicio.

2.3. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor; y, la compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado del resultado en la clasificación de activo correspondiente. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

2.4. Impuesto a las ganancias:

La Compañía determina el impuesto a la renta con base a las leyes tributarias vigentes en el país, reconoce este impuesto que incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido.

2.4.1. Impuesto corriente:

Se lo reconoce como pasivo, cuando se determina un importe que se espera pagar, en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, y como un activo

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

por impuesto diferido cuando se determina un importe que se espera recuperar o compensar en el futuro, utilizándolo como crédito tributario, en la medida que sea probable la recuperación.

Este importe mencionado depende de la base imponible, la misma que se calcula desde la utilidad (pérdida) contable sumando y restando partidas conciliatorias, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las leyes tributarias vigentes. La tasa general para calcular el impuesto a la renta es el 25%.

2.4.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- ✓ Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- ✓ Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan en un periodo.

La Compañía registra su impuesto diferido aplicando el método del pasivo basado en el balance, es decir, con base a las diferencias temporarias, en lugar del método del pasivo basado en el estado de resultados que se centra en diferencias temporales. La normativa tributaria vigente limita y establece los tipos de impuesto diferido que las compañías pueden reconocer y compensar en el futuro.

2.5. Provisiones y contingencias:

Reconocemos una provisión (pasivo) en los que existe Incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y sólo cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- ✓ Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- ✓ Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la compañía revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

2.6. Pasivos por beneficios de ley a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza por separado, los que comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

2.6.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva se

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

pueden pagar mensualmente o acumular para pagar en una fecha preestablecida, que no es superior a un año.

2.6.2. Pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados:

Los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos, tales como beneficio por retiro, seguros de vida, atención médica y otros. El Código de Trabajo, establece que:

- ✓ Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- ✓ En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de provisiones por jubilación patronal y desahucio se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año, reconociendo un activo por impuesto diferido.

2.7. Ingresos por actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y que éstos surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, por acuerdo entre las partes, e incluye el importe por descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

2.7.1. Venta de bienes por contratos para la ejecución de obras:

Los contratos que requieren la prestación de un servicio de construcción de obras junto con los materiales para llevar a cabo su obligación contractual, son reconocidos como Ingresos por actividades ordinarias por venta de bienes.

Esta política se basa en el principio de que el contratista no posee el control ni los riesgos y ventajas significativos de la propiedad en su estado actual a medida del avance de obra; la transferencia del control, riesgos y ventajas se produce con la entrega de la obra terminada.

2.7.2. Prestaciones de servicio:

Reconocemos los ingresos considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa, siempre que el resultado de la transacción puede estimarse con fiabilidad.

Se considera que se puede medir el resultado de la transacción con fiabilidad siempre que cumpla con las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos de actividades ordinarios puede ser medido con fiabilidad;
- ✓ Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- ✓ El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- ✓ Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.

2.7.3. Contratos de construcción:

Se reconocerá los ingresos de actividades ordinarias y los costos del contrato atribuibles a dichos ingresos, en base al grado o porcentaje de terminación de las actividades del contrato al final del periodo sobre el que se informa. La estimación sobre el grado de terminación, costos futuros y cobrabilidad, requiere que se efectúen con bases fiables.

2.7.4. Método del porcentaje de terminación:

Al final del periodo que se informa, la entidad mide el porcentaje de terminación de las actividades relacionadas con sus contratos de prestación de servicios y de construcción. Para esta medición se aplican los siguientes métodos:

- ✓ Inspecciones del trabajo ejecutado; y,
- ✓ La terminación de una parte del servicio contratado o del contrato de construcción.

En los casos que, el porcentaje de terminación no puede ser medido con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida que sea recuperable los costos incurridos atribuibles al contrato; dichos costos serán reconocidos en resultados del período en que se incurrieron.

2.8. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

2.9. Otros resultados integrales:

La Compañía reconoce como otro resultado integral las partidas y gastos (Incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado, según lo requerido o permitido en NIIF para las PYMES.

2.10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengado o acumulado: de acuerdo a este método se reconocen como ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios establecidos para estas partidas, es decir:

- ✓ Los Ingresos cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros; y
- ✓ Los gastos cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros.

NOTA 3: GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. La Gerencia de la Compañía tiene a cargo la administración de estos riesgos de acuerdo al mejor criterio del momento que se analiza. A continuación, se presenta los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía:

3.1 Factores de riesgo financiero:

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación, el análisis de los principales riesgos financieros:

3.2 Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetarias: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades. La compañía al 31 de diciembre del 2019, mantiene obligaciones que le representan cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es medio.

En virtud de aquello, es necesario mencionar que al final del período 2019 el mercado financiero presentó una moderada disminución de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2019 en 8.78% (8.69 % para el año 2018), esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año anterior.

3.3 Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales,

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

principalmente por sus cuentas por cobrar que son resultado de las actividades económicas que realiza la Compañía.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima un importe por deterioro de las cuentas por cobrar. La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras locales. A continuación, un detalle de las entidades locales y sus respectivas calificaciones de riesgo:

Entidad financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco de la Producción S.A. (Produbanco)	AAA-	AAA-

Fuente: Página Web de cada institución financiera.

3.4 Riesgo de liquidez y solvencia:

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios y, de ser necesario, de fuentes externas. En la crisis por la pandemia del COVID-19, la Compañía ha superado su falta de liquidez, optimizando sus costos y gastos y apoyados en el acceso al financiamiento bancario.

3.5 Riesgo de capitalización:

La gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes a su actividad y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha. Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2019 determinan que la Compañía cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones tanto corriente como

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

largo plazo. Sin embargo, la crisis originada por la pandemia ha causado limitaciones de efectivo a la fecha de publicación de los estados financieros. Los accionistas siempre están dispuestos a aportar con sus recursos propios cuando las circunstancias lo requieran.

NOTA 4: EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

		2019	2018
Caja Chica		424	-
Banco de la Producción S.A. (Produbanco)	(a)	54,953	48,278
Banco del Pacífico	(a)	43,441	80,121
		98,818	128,399

(a) Corresponde al saldo disponible en cuentas de bancos locales, a nombre de la Compañía.

NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR

		2019	2018
Huawei Technologies Co. Ltd. Sucursal Ecuador	(a)	436,087	530,456
Villacreses Andrade	(b)	50,184	50,184
Lte Ltam Tower Ec. S. A	(c)	39,066	52,861
Varios clientes	(d)	256,914	130,004
		782,251	763,505

(a) Corresponde al saldo de la cuenta por cobrar por concepto de ejecución del proyecto con Huawei Technologies Co. Ltd. Sucursal Ecuador. Este valor incluye USD 412,014, los que no se han logrado recuperar, al cumplir el tiempo de antigüedad será cargado en resultados.

(b) Corresponde al saldo de la cuenta por cobrar por concepto de ejecución del proyecto con constructora Villacreses Andrade por 50,184 los cuales se enviará a nuestro

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

departamento Jurídico para el inicio del trámite legal, no se ha llegado a ninguna negociación para el cobro con el cliente.

(c) Corresponde al saldo de la cuenta por cobrar por concepto de ejecución del proyecto con constructora Lte Ltam Tower Ec. S.A por 39,066 los cuales se enviará a nuestro departamento Jurídico para el inicio del trámite legal, no se ha llegado a ninguna negociación para el cobro con el cliente.

(d) El detalle de esta cuenta es como sigue:

	2019
Cnel	7,472
Conecel	73,321
Consortio Global	2,805
Consortio Gpon	89,954
Gamma Engineering	4,309
Itc-Ecuador	5,169
Nokia Solutions and Networks Ecuador S.A.	38,498
Hidroeléctrica San José de Minas	5,598
John Enrique Velasco Naranjo	16,218
Rubén Ignacio Vera Hidalgo	5,048
Tecnoplus Cía. Ltda.	8,522
	256,914

NOTA 6: INVENTARIOS

Corresponden a materiales y equipos que son adquiridos por la Compañía para la ejecución de proyectos y para la venta en contratos de construcción. Los mismos son clasificados en el inventario como materia prima. Al 31 de diciembre del 2019 se registra USD 997,542.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

NOTA 7: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a USD 215,035 de crédito tributario por IVA y USD 11,238 por crédito tributario del impuesto a la renta 2019.

NOTA 8: OTROS ACTIVOS CORRIENTES

		2019	2018
Anticipo a proveedores		413,775	1,055,717
Préstamos empleados	(a)	77,963	86,675
Préstamos a terceros		5,363	10,854
Garantías	(b)	40,000	40,000
		537,101	1,193,246

(a) Incluye principalmente USD 32,875 por cobrar a Luis Romero y USD 28,769 por cobrar a Pedro Tulcán. Estas cuentas serán recuperadas en el corto plazo.

(b) Corresponde a un depósito a plazo contratado el 14 de mayo del 2019 con Produbanco, con vencimiento a 365 días y una tasa de interés del 5.25%. Este depósito está entregado como garantía a CLARO para cumplir con los requisitos y participar como sus contratistas y se mantendrá renovado mientras dure la relación comercial.

NOTA 9: PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos realizados durante los respectivos períodos, fueron los siguientes:

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Movimiento del año 2019:

	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Terrenos La Pampa	100,000	-	100,000
Terreno Genovesa	96,488	-	96,488
Maquinarias	1,442	-	1,442
Edificios	93,922	-	93,922
Vehículos	79,736	27,806	107,542
	371,588	27,806	399,394
Depreciación acumulada	(53,891)	(10,560)	(64,451)
	317,697	17,246	334,943

Movimiento del año 2018:

	Saldo al 31/12/2017	Bajas	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	196,488	-	-	196,488
Maquinarias	1,442	-	-	1,442
Edificios	93,922	-	-	93,922
Vehículos	49,754	-	29,982	79,736
Muebles y enseres	230	(230)	-	-
	341,836	(230)	29,982	371,588
Depreciación acumulada	(36,674)	-	(17,217)	(53,891)
	305,162	(230)	12,765	317,697

Los terrenos y edificios garantizan operaciones de crédito recibidas de Produbanco.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente obligaciones contraídas con: TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA. por USD 1,155,896.

NOTA 11: IMPUESTOS POR PAGAR

	2019	2018
IVA por pagar	2,297	2,073
Retenciones por pagar	2,601	1,537
Impuesto a la renta (a)	-	3,019
	4,898	6,629

(a) Ver proceso de cálculo del impuesto a la renta causado en **Nota 22**.

NOTA 12: BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2019	2018
Sueldos por pagar	44,716	29,855
Provisiones décimos tercero y cuarto.	23,813	39,642
Aportes y otros por pagar IESS	15,279	12,399
Fondos de Reserva	624	-
Participación a trabajadores 15% (a)	21,561	17,026
Otros	1,234	1,757
	107,227	100,679

(a) Ver proceso de cálculo en la **Nota 21**.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

NOTA 13: OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2019	2018
Anticipos de clientes	230,586	402,438
	230,586	402,438

A diciembre 31 del 2019 corresponden a anticipos recibidos para la ejecución de proyectos para: TECNOPLUS por USD 14,055, CONSORCIO GPON por USD 122,866 y TYASHMASH por USD 93,665.

NOTA 14: OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés %	Valor del Préstamo	31-12-2019
PRODUBANCO	18/04/2019	12/10/2020	9.76%	312,709	80,278
					80,278

Estas obligaciones se encuentran garantizadas con la hipoteca del terreno y edificio donde opera la Compañía. La Gerencia de la Compañía considera que durante el año 2020 se dispondrá de los recursos necesarios para liquidar los pasivos en las fechas que corresponda.

NOTA 15: BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

		2019	2018
Jubilación patronal	(a)	47,947	39,996
Bonificación por desahucio	(b)	20,216	21,056
		68,163	61,052

(a) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	2019	2018
Saldo inicial:	39,996	25,895
Costo neto del período:	8,164	6,642
ORI Pérdidas (Ganancia) de años anteriores:	(213)	7,459
Saldo final:	47,947	39,996

(b) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial:	21,056	17,788
Costo neto del período:	7,453	7,277
Pagos:	(2,889)	(4,991)
ORI Pérdidas (Ganancias) de años anteriores:	(5,404)	982
Saldo final:	20,216	21,056

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, realizado por peritos calificados en la SCVS. Se aplicó el Método de Costeo Unitario Proyectado (MCUP), utilizando las siguientes hipótesis actuariales:

Tasa de descuento	8.49%
Tasa de inflación de largo plazo	1.00%
Tasa incremento salarial largo plazo	2.50%
Incremento salario mínimo	2.00%

NOTA 16: PATRIMONIO

(A) **Capital social:** El capital social de la compañía, está compuesto por 250,400 participaciones, cuyo valor nominal es de USD 1, distribuidos en: 226,208 participaciones (90.34%) para Sophia Catherine Arteaga Nogales, 14,112 participaciones (5.64%) para Luis Alberto Romero Racines, 10,080 participaciones (4.03%) para Iván Patricio Castro Racines.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

(B) **Reserva legal:** La compañía transfiere el 5% de su utilidad neta del ejercicio, hasta que complete como mínimo el 20% de su capital social. Esta reserva no será distribuida entre los socios, excepto en los casos de liquidación de la compañía. El saldo se podrá utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social. Al 31/12/2019 reporta reserva legal de USD 44,031. Adicionalmente, reporta reservas facultativas y estatutarias de USD 34,904.

(C) **Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por: USD 962,218 de ganancias acumuladas de años anteriores.

(D) **Utilidad (Pérdida) del ejercicio:** Al 31 de diciembre del 2019, reporta una utilidad del ejercicio por USD 2,008.

NOTA 17: INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2019	2018
Prestación de servicios ejecutados	2,241,785	1,581,355
Prestación de servicios en ejecución (a)	734,951	517,104
	2,976,736	2,098,459

(a) Corresponde al ingreso por los servicios devengados y en proceso de ejecución, los mismos que están pendientes de facturación.

NOTA 18: COSTOS DE VENTA

	2019	2018
Costo Proyectos	1,984,172	1,235,622
Costo Mano de obra Directa	461,606	413,684
Otros	35,183	23,665
	2,480,961	1,672,971

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

NOTA 19: GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2019	2018
Sueldos	121,938	118,242
Décimo tercero	8,448	9,233
Décimo Cuarto	3,299	4,243
Fondos de Reserva	5,260	5,753
Aportes Patronal	16,268	19,174
Vacaciones	5,632	6,354
	160,845	162,999

NOTA 20: OTROS GASTOS

	2019	2018
Licencias Software y membrecías	19,854	-
Servicios contratados	47,193	37,320
Implementación de Gestión de Calidad	5,310	3,004
Gastos de representación	17,360	20,077
Gastos no deducibles (a)	75,759	31,332
Varios gastos	84,958	130,321
	250,434	222,054

(a) Incluye USD 7,453 por provisión desahucio, USD 8,164 por provisión para jubilación patronal.

NOTA 21 PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	2019	2018
Utilidad operacional del ejercicio:	52,350	30,000
(+) Gastos no deducibles:	91,391	83,507
Base imponible para el cálculo de la participación:	143,741	113,507
15% de participación a trabajadores	21,561	17,026

NOTA 22: IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva vigente para sociedades, que es del 25%.

En los casos, en que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

Con Decreto Ejecutivo No. 617, fue publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre del 2018, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en el cual, una de las reformas es la eliminación de la figura de impuesto a la renta mínimo, disponiendo que en los casos en que no se genere impuesto causado o que el anticipo de impuesto a la renta pagado fuera mayor al impuesto causado, el contribuyente (Compañía) tiene derecho a presentar un reclamo por pago indebido o en exceso, o utilizarlo como crédito tributario para el pago del Impuesto a la renta a futuro (hasta 3 años).

Al cierre del ejercicio 2019, la Compañía registra un pasivo y un gasto por concepto del impuesto a la renta corriente, descontando del impuesto causado, el crédito tributario (impuesto diferido) por retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el año

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

2019. Para el año 2019, se generó un activo por impuesto diferido por el cargo a resultados del pasivo no corriente por beneficios de ley a empleados. La normativa tributaria local vigente para el año 2019 establece los cargos por este concepto, para efectos tributarios, serán considerados como gastos no deducibles en el año en que se registren, sin embargo, se reconocerá un activo por impuesto diferido, el cual será utilizado en el momento que se liquide la obligación.

Impuesto sobre la renta corriente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuesto a la renta:	53,440	30,000
(-) 15% participación de trabajadores	(20,658)	(17,026)
(+) Gastos no deducibles (Diferencias permanentes)	84,281	69,588
(+) Gasto no deducibles (Diferencias temporarias)	-	13,919
Base imponible:	117,063	96,481
Impuesto a la renta causado	29,266	24,120

Determinación del Impuesto sobre la Renta por pagar:

	2019	2018
Gasto de impuesto a la renta corriente	29,266	20,640
Impuesto a la renta diferido	-	3,480
Impuesto a la renta total:	29,266	24,120
(-) Retenciones del año, neto	(41,796)	(21,101)
(Crédito) Impuesto a la renta por pagar	(12,530)	3,019

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Impuesto a la renta diferido:

Concepto	Base NIIF	Base fiscal	Diferencia Temporal	Tasa Imp.	Activo Imp. Dife.
Gasto por pasivos no corriente por beneficios de ley a empleados	21,031	-	21,031	25%	5,258
					5,258

La información declarada en el Formulario 101 no coincide con la reportada en la contabilidad ya que nos encontramos en el proceso de conciliación de estos saldos. Posterior a la emisión de los estados financieros, estaremos realizando una declaración sustitutiva de impuesto a la renta.

NOTA 23 SÍNTESIS DE LOS CONTRATOS MÁS RELEVANTES

Contratante	TYAZHMASH S.A.
Fecha	10/09/2019
Plazo	730 días.
Objeto	subcontrato en modalidad llave en mano para el diseño, suministro, montaje y pruebas y puesta en servicio del sistema de protección contra incendios y del sistema de telecomunicaciones y video vigilancia del complejo hidroeléctrico Toachi Pilaton.
Obligaciones del contratante	El cliente permitirá al Contratista y sus empleados, así como a sus subcontratistas y sus empleados, el acceso al Sitio de manera que éstos puedan ejecutar los trabajos y Servicios de conformidad con el Subcontrato. Cualquier obstáculo o impedimento para

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	<p>realizar los trabajos o acceder a Sitio dará al Contratista la posibilidad de una extensión de tiempo.</p>
Obligaciones del contratista	<p>El contratista deberá realizar, a su sola costa, todos los trabajos necesarios o adecuados para desarrollar las actividades del Subcontrato de conformidad con el Anexo 1, Catálogo de Conceptos y las Especificaciones Técnicas, El Cronograma de Ejecución, los Estándares de la Industria, Las Leyes Aplicables y todos los demás términos y condiciones del presente Subcontrato, desarrollo y suministro al Cliente de toda la Ingeniería del Equipo.</p>
Forma de pago	<p>Anticipo del 10% del precio del Subcontrato y a la entrega de las Garantías de Anticipo y Cumplimiento indicadas en la cláusula 10.</p> <p>El cliente pagará el 30% del Precio del Subcontrato por concepto del avance en la aprobación de la Ingeniería Básica.</p> <p>El cliente pagará el 30% contra la presentación de las Notificaciones de Embarque o de Entrega de los equipos y/o materiales.</p> <p>10% por concepto de la llegada del Equipo a sitio.</p> <p>20% por concepto de montaje del Equipo.</p> <p>7.5% por concepto de Pruebas de Puesta en Servicio del Equipo.</p> <p>2.5% por concepto de capacitación.</p>

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Valor del contrato sin IVA	USD 8,286,158.69
Penalizaciones	Las multas serán impuestas por cada día de retraso en el cumplimiento de la fecha de Aceptación de los Equipos del Frente en cuestión, el contratista deberá pagar el valor del 1 por mil del monto.
Garantía	El contratista no será responsable por Defectos en el Equipo o los materiales que sean causados por el uso y desgaste normal, o por la operación o mantenimiento inapropiado o inadecuado del Equipo o por negligencia o alteraciones no autorizadas al Equipo o a los Materiales, con la excepción de trabajos llevados a cabo por el cliente.

Contratante	CORPORACIÓN NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP.
Fecha	26/06/2019
Plazo	730 días.
Objeto	Consortio GPON implementación de sistemas de fibra óptica para proveer de conectividad a equipos de telecomunicaciones para las regionales 1,2,3 y 6 de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones.
Obligaciones del contratante	Designar Administrador del Contrato. Suscribir las actas de entrega recepción de los trabajos recibidos siempre que haya cumplido con lo previsto en la ley para la entrega recepción en general,

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	cumplir con las obligaciones derivadas del contrato.
Obligaciones del contratista	Está obligado a cumplir con todos los requerimientos y condiciones establecidos en los Términos de Referencia y las Especificaciones Técnicas establecidos para el efecto, a través de la generación de Notas de Pedido.
Forma de pago	25% anticipo del total del monto del contrato. Previa entrega de una póliza de seguros que cubre el 100% del valor del anticipo. Los pagos se realizarán de manera bimestral, por cada tipo de nota de pedido en base al Listado de Precios Unitarios.
Valor del contrato sin IVA	USD 17,822,609.50 CONSTECOIN CIA. LTDA tiene una participación del 16.70%.
Penalidades	Pago por multa equivalente al 0,2% sobre el valor total a facturarse de la Nota de Pedido con incluir IVA.
Garantía	Previo a la suscripción del Contrato, ha presentado y entregado las garantías de fiel cumplimiento del contrato, por el 5% de su valor y del 100% del valor del anticipo.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Contratante	EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA ESTRATEGICA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP
Fecha	27/07/2018
Plazo	1,295 días
Objeto	Adquisición de equipos de networking para oficina central y unidades de negocio.
Obligaciones del contratante	Serán las establecidas en las Condiciones Particulares del Pliego que son parte del contrato.
Obligaciones del contratista	Se compromete a ejecutar el contrato derivado del procedimiento de contratación tramitado, sobre la base de las especificaciones técnicas o los términos de referencia elaborados por la entidad contratante y que fueron conocidos en la etapa contractual y en tal virtud no podrá aducir error, falencia o cualquier inconformidad con los mismos, como causal para solicitar ampliación del plazo o contratos complementarios. La ampliación del plazo, o contratos complementarios podrán tramitarse solo si fueren aprobados por la administración.
Forma de pago	60% anticipo. 20,77% en un plazo de 200 días. 3,77% por concepto del primer año. 7,73% por concepto del segundo año. 7,73% por concepto del tercer año.
Valor del contrato sin IVA	USD 1,509,146.00

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Penalidades	La contratante aplicará en concepto de multa la cantidad equivalente al (1) uno por mil del valor total de este contrato, por cada día de retraso en la entrega de los bienes y por el incumplimiento de los servicios de acuerdo con el cronograma establecido.
Garantía	Garantía de Fiel cumplimiento. Garantía del Uso de Anticipo.

Contratante	CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO ESMERALDAS.
Fecha	09/05/2019
Plazo	22 días.
Objeto	ESM adecuación y mantenimiento correctivo de la red de fibra óptica GTI.
Obligaciones del contratante	Dar soluciones a las peticiones y problemas que se presentaren en la ejecución del contrato en un plazo de 10 días contados a partir de la petición escrita formulada por el contratista.
Obligaciones del contratista	Se compromete a ejecutar el contrato derivado del procedimiento de contratación tramitado, sobre la base de las especificaciones técnicas o los términos de referencia elaborados por la entidad contratante y que fueron conocidos en la etapa contractual.
Forma de pago	Pago contra entrega de 50%. El saldo del 50% restante del valor total del contrato se cancelará contra entrega total de los servicios, a entera satisfacción de CNEL.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	EP, adjunto a la cual debe constar la factura debidamente aprobada por el Administrador del Contrato y el Informe Final emitido por el mismo, previa suscripción del acta de entrega recepción definitiva.
Valor del contrato sin IVA	USD 15,363.00
Penalidades	Se aplicará de acuerdo al inciso 2 del artículo 71 de la LOSNCP, reformado por el artículo 11 numeral 2 de la Ley Orgánica. Se aplicará la multa de uno por mil (1/1000) del porcentaje de las obligaciones que encuentren pendientes de ejecutar del contrato, por cada día de retraso, contado a partir del primer día de incumplimiento y por el número de días que dure el mismo.
Garantía	Garantía de Buen Uso de Anticipo. Garantía Técnica.

Contratante	EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACIO NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP
Fecha	02/07/2019
Plazo	365 días.
Objeto	Adecuación y mantenimiento correctivo de la red de fibra óptica.
Obligaciones del contratante	Dar solución a las peticiones y problemas que se presentaren en la ejecución del contrato, en un plazo de 15 días contados

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	a partir de la petición escrita formulada por el contratista.
Obligaciones del contratista	Está en la obligación de tener disponibilidad respectiva para atender los requerimientos cuando la EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP los necesite, se mantendrá la confidencialidad sobre las configuraciones de hardware y software de la CNEL EP.
Forma de pago	Pago por planilla de 100%. Dos mantenimientos preventivos al año y los mantenimientos correctivos que se den en el período del contrato.
Valor del contrato sin IVA	USD 16,811.12
Penalidades	El contratista deberá pagar una multa del 1x1000 por cada día de atraso, a efectos de daños y perjuicios que tal demora ha ocasionado a la contratante. Estas multas no serán aplicables en el evento de caso fortuito y fuerza mayor.
Garantía	Garantía Técnica de 12 meses.

Contratante	CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP
Fecha	26/06/2019
Plazo	365 días.
Objeto	STD adecuación y mantenimiento correctivo de la red de fibra óptica GTI.
Obligaciones del contratante	Dar solución a las peticiones y problemas que se presentaren en la ejecución del

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

	contrato, en un plazo 3 días contados a partir de la petición escrita formulada por el contratista.
Obligaciones del contratista	Cumplir con el objeto del contrato, de acuerdo a lo detallado en los pliegos y términos de referencia, y a las características ofertadas, todos los trabajos deben ser coordinados con el administrador del contrato.
Forma de pago	Los pagos se realizarán de forma semestral, el primer pago será del 50% del valor del contrato, luego de 180 días y una vez ejecutado al menos el 50% de los trabajos contemplados en este servicio.
Valor del contrato sin IVA	USD 15,402.00
Penalidades	La contratista conviene en pagar a la contratante una multa por los incumplimientos contractuales en los que incurriere, tales como: De no cumplir con las obligaciones establecidas en este contrato, la multa será de 1x1000 del porcentaje de las obligaciones que se encuentren pendientes por ejecutarse, por cada día de retraso en las entregas. De acuerdo a lo establecido en el cronograma y conforme a lo determinado en el art 71 de la LOSNCP.
Garantía	Garantía técnica de 6 meses.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Contratante	CORPORACIÓN NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP
Fecha	04/06/2019
Plazo	730 días
Objeto	Implementación de sistema de fibra óptica para proveer conectividad a equipos de telecomunicaciones para las regionales 1, 2, 3 y 6 de la CNT EP.
Obligaciones del contratante	Designar al Administrador del contrato, suscribir las actas de entrega recepción de los trabajos recibidos, siempre que haya cumplido con lo previsto en la ley para la entrega recepción y en general cumplir con las obligaciones derivadas del contrato.
Obligaciones del contratista	Obligado a cumplir con todos los requerimientos y condiciones establecidos en los Términos de Referencia y las Especificaciones Técnicas establecidos para el efecto, a través de la generación de Notas de Pedidos.
Forma de pago	Los pagos del contrato se realizarán con cargo a los fondos provenientes de las partidas presupuestarias No. 50163, denominada EXPANSIÓN DE LA RED DE SERVICIOS FIJOS y No 50164 denominada MIGRACIÓN DE CENTRALES TDM/IP y de acuerdo con la certificación emitida por la Jefatura de Presupuesto y Control de la CORPORACIÓN NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP, contenida dentro del sistema PAC No 559.

CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

Valor del contrato sin IVA	USD 17,822,609.50
Penalidades	Pago por multa equivalente al 0,2% sobre el valor total a facturarse de la Nota de Pedido con incluir IVA.
Garantía	Garantía Técnica.

NOTA 24: REMUNERACIONES ENTREGADAS AL PERSONAL CLAVE DE GERENCIA

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Del 1 de enero al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y honorarios	65,079	60,798
Beneficios Sociales	1,894	386
Utilidades	516	3,057
	67,489	64,241

NOTA 25: LITIGOS LEGALES RELEVANTES

(a) **JUICIO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO N° 17811-2020-00106.** En contra del Consejo Nacional Electoral, por la terminación anticipada y unilateral del contrato N° 058-DNAJ-CNE-2018 de 26 de diciembre del 2018, cuyo objeto fue la "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS PARA EL REFORZAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA POR VIGENCIA TECNOLÓGICA DEL CONSEJO NACIONAL ELECTORAL A NIVEL NACIONAL", por un total de USD D1,470,000 más IVA. El proceso judicial antes mencionado se encuentra en la etapa de citación a la parte demandada. La cuantía de lo reclamado asciende a USD D1,716,784; que puede variar en función del tiempo que le tome resolver al tribunal.

(b) En lo que respecta a reclamos realizados a la empresa, tenemos el caso de TECHDATA, a través del señor Jeff Tharnish. El valor reclamado asciende a USD D1'155.895,83.

NOTA 26: CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2019, dispone que los contribuyentes del Impuesto sobre la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los USD 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Los montos mencionados, aplican para transacciones con partes relacionadas locales siempre que éstas cumplan uno de los requisitos establecidos en la normativa referente a precios de transferencia en el Ecuador.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- ✓ Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.

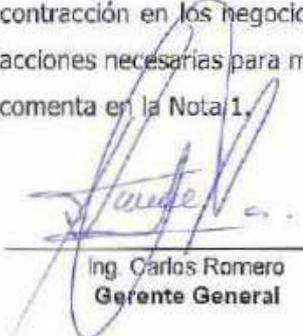
CONSTECOIN CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en USD

- ✓ No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- ✓ No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Tránsito, debido a que, durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas del exterior que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación que se encuentren domiciliadas en el exterior, ni reporta transacciones con partes relacionadas locales que cumplan con los requisitos establecidos en la normativa vigente.

NOTA 27: EVENTOS SUBSECUENTES

Como consecuencia de la pandemia del COVID-19, se ha producido una importante contracción en los negocios y en la liquidez; sin embargo, la gerencia ha tomado las acciones necesarias para mantener la empresa como negocio en marcha, tal como se lo comenta en la Nota 1.



Ing. Carlos Romero
Gerente General



Ing. Andrea Yépez
Contadora