A&O CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2019	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	93	205	Obligaciones financieras	8	100	
Relacionada	4	195		Anticipos de clientes	5	317	30
Clientes	5	428	217	Proveedores	9	98	177
Anticipo a proveedores	9	26	100	Socios	15	32	47
Otros activos corrientes	6	103	64	Otros pasivos corrientes	10	109	90
Total activos corrientes		845	586	Total pasivos corrientes		656	344
PROPIEDAD Y EQUIPO	7	314	273	PASIVOS NO CORRIENTES	13	38	32
OTROS ACTIVOS		3		PATRIMONIO	16	468	483
TOTAL		1,162	859	TOTAL		1,162	859

Véanse notas a los estados financieros

Hugo Ortiz
Gerente

Ana Muñoz
Contadora

A&O CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO Y DE GANANCIAS ACUMULADAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	15	1,298	1,700
Costos de actividades ordinarias		(768)	(932)
Ganancia bruta		530	768
Gastos de operación	14,15	(543)	(607)
Ganancia (pérdida) en operación		(13)	161
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	11		(24)
Impuesto a la renta	12	(3)	(35)
Total		(3)	(59)
Ganancia (pérdida) neta		(16)	102
Otros resultados integrales		1	2
Ganancia (pérdida) integral		(15)	104
Ganancias acumuladas al inicio del año		426	322
Ganancias acumuladas al final del año		411	426

Véanse notas a los estados financieros

Hugo Ortiz
Gerente

Ana Muñoz
Contadora

A&O CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. Operaciones

A&O CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. fue establecida en Quito en 2002 con el objeto de brindar servicios de ingeniería. En los años 2019 y 2018, ha prestado su servicio, entre otras, a empresas estatales.

2. Políticas contables

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de A&O CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

2.4.1 ***Deterioro de cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.2 ***Baja de cuentas por cobrar*** - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.5 ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que

no cotizan en un mercado activo. Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.6 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que 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.

2.7 ***Beneficios a empleados*** - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.

2.9 ***Costos y gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

2.10.2 ***Impuesto diferido*** - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

2.11 ***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

3. Efectivo

Corresponde al saldo de efectivo en cuenta corriente en instituciones del sistema financiero local.

4. Relacionados

Corresponde a préstamos entregados a COVIAL, una compañía relacionada, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

5. Clientes

Corresponde al saldo pendiente de cobro a clientes locales, neto de anticipos recibidos. La Compañía no considera necesario efectuar provisión para deterioro de cuentas por cobrar.

6. Otros activos corrientes

Un detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Crédito tributario IVA	63	42
Crédito tributario impuesto a la renta (Nota13)	33	17
Otros	7	5
Total	103	64

7. Propiedad y equipo

Un detalle de propiedad y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Maquinaria y equipo	455	455
Equipo de computación	288	157
Vehículos	76	76
Depreciación acumulada	(505)	(415)
Total	314	273

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Saldo neto al inicio del año	273	269
Compra	132	82
Depreciación	(91)	(78)
Saldo neto al fin del año	314	273

8. Obligaciones financieras

Corresponde exclusivamente a un préstamo recibido de una institución financiera local, con una tasa de interés de 9.96%, con vencimiento en marzo de 2020.

9. Proveedores

Corresponde al saldo pendiente de pago a proveedores de bienes y servicios locales, neto de anticipos entregados.

10. Otros pasivos corrientes

Un detalle de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Sueldos y salarios	82	39
Obligaciones con el sistema de seguridad social	16	7
Obligaciones con la administración tributaria	6	16
Participación trabajadores		24
Otros	5	4
Total	109	90

11. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	24	14
Provisión		24
Pagos	(24)	(14)
Saldo al final del año	—	24

12. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25%. Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	(12)	136
Ingresos exentos (a)	(253)	(31)
Gastos no deducibles (a)	277	34
Ganancia a efectos fiscales	12	139
Impuesto a la renta (25%)	3	35

(a) Incluyen principalmente los ingresos y costos reconocidos de acuerdo al avance de obra a la fecha del balance.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	(17)	(1)
Provisión	3	26
Pagos	(19)	(42)
Saldo al final del año (Nota 7)	(33)	(17)

13. Pasivos no corrientes

Un detalle de pasivos no corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles de US$)	
Jubilación y desahucio	28	23
Impuesto diferido	10	9
Total	38	32

14. Remuneraciones del personal clave de la gerencia

En 2019, las remuneraciones del personal clave de la gerencia fueron US$89 mil. En 2018, US$109 mil. No existen saldos pendientes de pago.

15. Transacciones con partes relacionadas

Ingresos - En 2019, los servicios de administración de un proyecto de construcción a Covial fueron US$67 mil. No existen saldos pendientes de pago.

Gastos - En 2019, los arriendos de vehículos y maquinaria a Socios fueron US$40 mil. En 2018, US$32 mil. No existen saldos pendientes de pago.

16. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 402 acciones de US$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley requiere que por lo menos el 5% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 21 de abril de 2020, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de socios.

Hugo Ortiz
Gerente

Ana Muñoz
Contadora