

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

G&S INGENIEROS Cía. Ltda. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, el 24 de febrero del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Latacunga el 02 de abril del mismo año. Mediante Resolución No. SC.DIC.A.2012.589, la Superintendencia de Compañías aprueba la reforma del objeto social y del estatuto de la Compañía. El objeto social de la Compañía es la planificación, instalación, adecuación y mantenimiento de redes y cableado eléctrico y telefónico; así como también podrá dedicarse a la compra, venta, importación exportación y distribución de equipo eléctrico y telefónico.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón Latacunga, Provincia del Cotopaxi; Calle Salanche S/N y Av. Amazonas.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2019. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 23 de marzo de 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de G&S INGENIEROS Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.6 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.7 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.8 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.8.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.8.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus

instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.8.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.8.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.8.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.8.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.9 Pasivos financieros

2.9.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: “cuentas comerciales por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

2.10 Propiedades, Muebles y Equipo

Muebles, maquinaria y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsiguientes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, y solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando ocurren.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipos	7 años
Repuestos y Herramientas	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipo Caminero	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.11 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación Ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.13 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen que la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades (25%) más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del periodo de exoneración total de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la empresa aplicó una tasa impositiva de impuesto a la renta del 22%(2019) y 25%(2018) .

Impuesto a la renta diferido

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.15 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios se reconocerán cuando se cumplan las siguientes condiciones;

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.16 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.17 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivo comprende:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Efectivo en caja bancos:			
Caja		736	46
Bancos	(3.1.1)	12,489	8,862
Inversiones		7,700	
Total Efectivo y equivalentes		20,925	8,908

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se encuentra conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre, bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2019 US\$	2018 US\$
Pichincha	5,651	8,403
Pacifico	1,838	460
Guayaquil	5,000	
Total Bancos	12,489	8,862

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; así como su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
--	------	--------------	--------------

Cuentas por cobrar comerciales

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cientes	(3.2.1)	199,212	333,928
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)	(2,645)	(2,645)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		196,567	331,283
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar relacionadas	(3.2.3)	33,246	79,620
Cuentas por cobrar funcionarios	(3.2.4)	48,229	15,712
Otras Cuentas por cobrar, netas		81,475	95,332
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		278,042	426,615

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa.

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

La revisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales es revisada anualmente y se establece que cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos, teniendo en consideración la antigüedad de las cuentas vencidas mayores a un año de valores no significativos, o que se ha iniciado acciones de cobranza de valores significativos; o se tenga conocimiento de algún evento externo que evidencie la incapacidad de pago por parte del deudor. En base al análisis por antigüedad de los deudores, a diciembre 31 del 2019, la la provisión para cuentas incobrables, se considera razonable.

(3.2.3) Corresponde a transacciones realizadas con partes relacionadas por concepto de préstamos o reembolso de gastos, conforme el siguiente detalle:

DETALLE	2019	2018
	US\$	US\$
Daniel Gallo	28,980	10,547
Galo Gallo		33,237
Monica Gallo	4,266	23,621
Gladys Santacruz		
Consorcio CG&S Altamirano		113
Consorcio Energía		4,522
El Contactor		1,360
Asociación Cuentas Participación Consorcio Energía 132		2,052
Consorcio El Contactor		2,936
Energía&Co Cía. Ltda.		1,233
SUMAN	33,246	79,620

(3.2.4) Las cuentas por cobrar funcionarios representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con empleados de la empresa, por concepto de préstamos.

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Inventario de Materiales	(3.3.1)	322,666	366,877
Total Inventario		322,666	366,877

(3.3.1) A continuación se presenta el detalle de Inventario de Materiales:

	2019
	US\$
Inventario de materiales y suministros	361,063
Mercadería Pendiente fact. De compra	(62,612)
Mano de Obra	24,215

Total Inventario	361,063
-------------------------	----------------

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Anticipo a Proveedores		
Anticipo proveedores	31,002	28,411
Anticipo a proveedores, netos	31,002	28,411
Impuestos		
Crédito Tributario IVA	23,611	51,808
Crédito Tributario Impuesto Renta		906
	4,007	
Crédito tributario	27,618	52,714
Total pagos anticipados e impuestos	58,620	81,125

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo, y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	85,000	85,000
Maquinaria y Equipos	94,681	94,681
Repuestos y Herramientas	35,633	35,633
Muebles y Enseres	10,464	10,464
Equipo de Computación	14,732	14,732
Vehículos y Equipo Caminero	219,421	291,002
Total Costo	459,932	531,513
Depreciación Acumulada	(237,867)	(261,444)
Total Depreciación Acumulada	(237,867)	(261,444)
Valor en libros	222,066	270,069

El movimiento de propiedad, muebles y equipo fue como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ajustes y/o Reclasif.	Saldo al 31/12/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$
Terrenos	85,000			85,000
Maquinaria y Equipos	94,681			94,681
Repuestos y Herramientas	35,633			35,633
Muebles y Enseres	10,464			10,464
Equipo de Computación	14,732			14,732
Vehículos y Equipo Caminero	291,002		-71,581	219,421
Subtotal	531,513	0	-71,581	459,932
Depreciación acumulada	-261,444	23,577		-237,867
Activo Neto	270,069	23,577	-71,581	222,065

3.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta el detalle de Obligaciones Financieras:

	REF.	2019	2018
--	------	------	------

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

		US\$	US\$
Préstamos Bancarios	(3.6.1)	94,234	110,786
Tarjetas de Crédito		25,162	48,896
Total Obligaciones Financieras		119,396	159,682

(3.6.1) A diciembre 31 del 2019, las condiciones de los préstamos bancarios son las siguientes:

Entidad	Concesión	Fecha		Capital	Obligaciones Corrientes	Obligaciones No Corrientes
			Vencimiento			
Banco Pichincha	16/1/2019		11/1/2020	60,000.00	5,225.75	
Banco Pichincha	20/8/2018		4/8/2021	100,000.00	10,719.35	48,416.75
Banco Pichincha	21/11/2019		15/11/2020	70,000.00	64,423.00	
Banco Guayaquil	6/1/2017		15/1/2020	30,000.00	13,865.90	
Total Préstamos Bancarios					94,234.00	48,416.75

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Cuentas por Pagar Proveedores locales	(3.7.1)	116,666	234,202
Cuentas por pagar varias	(3.7.2)	54,955	93,400
Cuentas por Pagar Relacionadas	(3.7.3)	263,813	171,627
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		435,433	499,229

(3.7.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de servicios.

(3.7.2) Corresponde a saldos del año 2017 sobre unificación de inventario.

(3.7.3) Corresponde a transacciones realizadas con partes relacionadas, conforme el siguiente detalle:

	2019 US\$	2018 US\$
Consorcio G&S Proyectos	4,678	
Consorcio Altamirano Cuatro	12,169	17,913
Consorcio Altamirano VI	22,738	50,894
Consorcio Altamirano VIII	43,225	55,811
Consorcio Eléctrico D&G	44,893	44,893
Consorcio Andina 2018	97,698	242
Bladimir Bastidas	13,129	1,874
Daniel Gallo	2,079	
Christian Vaca	3,203	
Gladys Basante	20,000	
Total cuentas por pagar relacionadas	263,813	171,627

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2019 US\$	2018 US\$
Con la Administración Tributaria		

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Retenciones - Imp. Renta	680	2,084
Retenciones - IVA	304	953
Con la administracion Tributaria, netas	984	3,038
Con el IESS		
Aportes IESS	960	2,561
Préstamos IESS	299	681
Fondos de reserva	123	214
Con el IESS, netos	1,382	3,456
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercer Sueldo	370	988
Décimo Cuarto Sueldo	1,016	3,024
Vacaciones		6,070
Fondo de Reserva Empleados	117	
Otros beneficios por pagar	239	568
Sueldos	14,217	17,772
15% participación trabajadores	7,539	7,539
Beneficios de ley a empleados, netos	23,497	35,961
Otros Pasivos Corrientes		
Gastos por Liquidar	9,794	
Otros pasivos corrientes, netos	9,794	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	35,657	42,454

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
	US\$	US\$
UTILIDAD CONTABLE	30,139	65,956
15% Participación Trabajadores (a)	(4,521)	(9,893)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	25,618	56,063
(+) Gastos no deducibles	11,301	5,395
(-) Dividendos exentos	(5,588)	(15,696)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	279	
(+) Participación atribuible a ingresos exentos	796	2,354
BASE IMPONIBLE	32,407	48,116
25% IMPUESTO A LA RENTA	7,130	12,029
ANTICIPO DETERMINADO		10,295
Impuesto a la Renta corriente cargado a resultados	7,130	12,029
Forma de pago:		
(-) Anticipo pagado		
(-) Retenciones en la Fuente del año	10,230	12,935
(-) Crédito tributario de años anteriores	906	
Crédito Tributario / Impuesto a la Renta por pagar	(4,007)	(906)

(a) Conforme leyes laborales G&S INGENIEROS Cía. Ltda. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.10 OBLIGACIONES NO CORRIENTES

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Obligaciones con instituciones financieras	(3.10.1)	48,417	59,136
Anticipos Clientes	(3.10.2)	68,983	63,179
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		117,400	122,315

(3.10.1) Ver detalle en la nota (3.6.1).

(3.10.2) A continuación se presenta el detalle de anticipos clientes:

	2019 US\$	
Ant. Carlos Moreno	1,000	
Ant. Ceimtelcom	9,895	
Ant. Consorcio Dantel	2,000	
Ant. Consorcio el Contactor	378	
Ant. Consorcio Energia Uno	53,331	
Ant. Altos Florida	2,000	
Ant. Arq Naranjo	30	
Ant. Nelson Muso	202	
Ant. Nintanga	147	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	68,983	-

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios.

Capital Social

	2019 US\$	2018 US\$
Capital Social al 1 de enero	120,133	400
Aumento de capital		119,733
Capital Social al 31 de diciembre	120,133	120,133

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Superávit por Revaluación

La NIIF 1 establece que la Compañía podrá utilizar la revaluación según PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de revaluación. La Compañía optó por la medición de ciertas

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

partidas de propiedad, planta y equipo a su valor razonable y utilizar este valor como costo atribuido a la fecha de transición.

El valor razonable de los activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando nuevos valores iniciales y nuevas vidas útiles para ciertos ítems de propiedad, planta y equipo; para el resto de ítems la Compañía consideró el costo depreciado como costo atribuido a la fecha de transición.

3.12 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos:

INGRESOS	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Venta de Bienes		798,065	1,112,977
Otros Ingresos		13,315	20,136
Total ingresos		811,380	1,133,113
COSTOS		2019	2018
		US\$	US\$
Costo De Ventas	(3.12.1)	643,407	879,061
Total Costos		643,407	879,061

(3.12.1) A continuación se presenta el detalle de costos de venta:

	2019	2018
	US\$	US\$
Inventario inicial	366,877	287,709
Compras netas locales	328,822	683,325
(-) Inventario final	(298,450)	(366,877)
Otros	246,158	274,904
Total costos de venta	643,407	879,061

3.13 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Gastos	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Gastos Administrativos	(3.13.1)	119,618	173,590
Gastos Financieros	(3.13.2)	18,216	14,506
Saldo Al 31 de diciembre		137,834	188,096

(3.13.1) El detalle de gastos administrativos se muestra a continuación:

CUENTA	2019	2018
	US\$	US\$
Sueldos, salarios	22,900	43,412
Beneficios sociales	3,319	4,834
Aporte a la seguridad social	4,735	8,789
Honorarios profesionales y dietas	5,577	12,796
Depreciacion	22,094	27,671
Promoción y publicidad	343	423
Gastos de viaje	24,639	36,159
Arrendamientos operativos	1,800	23,810
Otros Gastos	34,211	15,697
Total gastos administrativos:	119,618	173,590

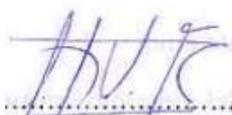
G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.13.2) El detalle de gastos financieros se muestra a continuación:

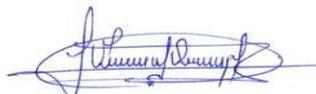
CUENTA	2019	2018
	US\$	US\$
Comisiones Bancarias	1,148	1,120
Intereses Instituciones Financieras	17,068	13,386
Total gastos financieros:	18,216	14,506

3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 23 de marzo 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Ing. Christian Vaca
GERENTE GENERAL



Ing. Verónica Quispe
CONTADORA GENERAL