

**TRAZADOS CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes  
Al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

# TRAZADOS CÍA. LTDA.

## Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
**TRAZADOS CÍA. LTDA.**

### *1. Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### *2. Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *3. Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de TRAZADOS CÍA. LTDA., entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador, Abril 12 de 2019

**AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 1033**



Sra. Ximena Arce  
**Representante Legal**



Ing. Belén Carrasco  
**Contador Público Autorizado CPA**

**TRAZADOS CÍA. LTDA.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Al 31 de diciembre de

	<i>Notas</i>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	121,099	175,157
Inversiones	7		2,556,365	2,946,698
Cuentas por cobrar	8		200,357	86,144
Pagos anticipados	9		77,774	59,832
<b>Total activos corrientes</b>			<u>2,955,594</u>	<u>3,267,830</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades y equipos, neto	10		19,148	33,411
<b>Total Activos</b>		<b>US\$</b>	<u>2,974,743</u>	<u>3,301,241</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas por pagar	11	US\$	65,803	55,371
<b>Total pasivos corrientes</b>			<u>65,803</u>	<u>55,371</u>
<b>Pasivos largo plazo</b>				
Otras cuentas por pagar	12		430,083	693,662
Obligaciones patronales	13		126,587	171,548
<b>Total Pasivos</b>		<b>US\$</b>	<u>622,472</u>	<u>920,581</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital social	14	US\$	1,000,000	1,000,000
Reserva legal	14		195,911	194,197
Reserva facultativa			296	296
Reserva de capital			2,864	2,864
Otros resultados integrales			477	-
Resultados adopción NIIF	14		(103,223)	(103,223)
Resultados acumulados			1,255,946	1,286,527
<b>Total Patrimonio</b>		<b>US\$</b>	<u>2,352,270</u>	<u>2,380,661</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>US\$</b>	<u>2,974,743</u>	<u>3,301,241</u>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos			
Ventas	<i>US\$</i>	336,175	518,069
Costos y gastos de operación			
Costos		(277,719)	(403,647)
Gastos administrativos		(344,244)	(636,623)
<b>Perdida en operación</b>	<b><i>US\$</i></b>	<b><u>(285,788)</u></b>	<b><u>(522,201)</u></b>
<b>Otros ingresos / (gastos)</b>			
Otros ingresos	<i>US\$</i>	370,411	594,950
Otros gastos		(52,232)	-
<b>Total otros ingresos / (gastos), neto</b>		<b><u>318,179</u></b>	<b><u>594,950</u></b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b><i>US\$</i></b>	<b><u>32,391</u></b>	<b><u>72,749</u></b>
Participación trabajadores	<i>11</i>	4,859	10,912
Impuesto a la renta	<i>15</i>	23,839	27,562
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>	<b><i>US\$</i></b>	<b><u><u>3,694</u></u></b>	<b><u><u>34,275</u></u></b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Reserva de capital	ORI	Resultados NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>	1,000,000	194,197	296	2,864	-	(103,223)	1,252,253	5,318	2,351,704	
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(5,318)	(5,318)	
Resultado neto obtenido en 2017	-	-	-	-	-	-	-	34,275	34,275	
Apropiación reserva legal	-	1,714	-	-	-	-	-	(1,714)	-	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	1,000,000	195,911	296	2,864	-	(103,223)	1,252,253	32,561	2,380,661	
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(32,561)	(32,561)	
Resultado neto obtenido en 2018	-	-	-	-	-	-	-	3,694	3,694	
Ajuste calculo actuarial	-	-	-	-	477	-	-	-	477	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	1,000,000	195,911	296	2,864	477	(103,223)	1,252,253	3,694	2,352,270	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 395,674	523,033
Efectivo pagado a proveedores	<u>(835,965)</u>	<u>(702,622)</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b><u>(440,291)</u></b>	<b><u>(179,589)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	(4,100)	(3,870)
Inversiones y rendimientos financieros	<u>390,333</u>	<u>(174,744)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>386,233</u></b>	<b><u>(178,614)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos	<u>(32,561)</u>	<u>(5,318)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(32,561)</u></b>	<b><u>(5,318)</u></b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(86,619)	(363,522)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	175,157	538,679
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b><u>88,538</u></b>	<b><u>175,157</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Utilidad del ejercicio del ejercicio	32,391	72,749
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación.</b>		
Depreciaciones	18,363	39,284
Jubilación patronal y desahucio	12,432	26,776
Reversiones actuariales	(56,916)	-
Provisión contratos públicos	(196,699)	(249,030)
Provisión ingresos	-	91,414
Rendimientos financieros	-	(144,258)
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación</b>		
Cuentas por cobrar	(114,213)	26,704
Otras cuentas por cobrar	(17,942)	36,801
Cuentas por pagar	(18,265)	(5,600)
Otras cuentas por pagar	(99,441)	(68,233)
Beneficios sociales	-	(6,198)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>US\$ <u>(440,291)</u></b>	<b><u>(179,590)</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	9
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	9
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables .....	10
Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos .....	15
Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	15
Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo.....	16
Nota 7 – Inversiones.....	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar.....	16
Nota 9 – Pagos anticipados.....	17
Nota 10 – Propiedad y equipos, neto.....	17
Nota 11 – Cuentas por pagar.....	17
Nota 12 – Otras cuentas por pagar .....	18
Nota 13 – Obligaciones patronales .....	18
Nota 14 – Patrimonio de la Compañía .....	19
Nota 15 – Impuesto a la renta.....	19
Nota 16 – Eventos subsecuentes.....	20

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 1 – Entidad que reporta

TRAZADOS CIA. LTDA. Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador según consta en la Escritura Pública de 9 de Noviembre de 1973, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, el 21 de Noviembre de 1973.

El plazo de duración de la Compañía es el de Cincuenta a años a partir del 14 de Enero de 1974, fecha de sus inscripción en el Registro Mercantil, y ampliarse o restringirse antes del vencimiento del plazo indicado, por resolución de la Junta General de Socios.

Objeto social de la compañía: La Compañía tiene por objeto dedicarse a la prestación de servicios relacionados con la consultoría en las ramas de la Ingeniería, Economía y Derecho, para lo realizará las actividades para las cuales esté técnicamente capacitada y que, de acuerdo con la Ley, corresponden a una Compañía Consultora, para lo cual podrá celebrar toda clase de contratos y demás actos que estén relacionados con el objeto social de la Compañía y sean permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

El Capital Social de la Compañía es el de un millón de dólares (US\$ 1,000.000.00) y está dividida en quinientos cincuenta mil participaciones de un dólar cada una, según consta en la Escritura de Aumento de Capital de Noviembre 12 de 2014.

### Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

#### 2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 2.3 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

### Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes Al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

## 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

## 3.2 Activos y pasivos financieros

### 3.2.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

#### a) *Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

#### b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### a) Reconocimiento -

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

#### b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

#### c) Medición posterior –

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### 3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### 3.4 Vehículos, maquinaria y equipo

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de vehículos, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de vehículos, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### 3.5 Deterioro de activos

#### 3.5.1 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

### **3.6 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### **3.7 Estado de flujo de efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### **3.8 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

#### Impuesto 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 una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

### **3.9 Beneficio a los empleados**

#### **3.9.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro “beneficios a empleados” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.9.2 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **3.10 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **3.11.1 Ingresos por servicios**

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### 3.11.2 Reconocimiento de gastos

Los 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.

#### Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

##### Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

##### a) Vida útil vehículos, mobiliario y equipos

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

#### Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

##### 1) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	121,099	-	175,157	-
Inversiones	2,556,365	-	2,946,698	-
Cuentas por cobrar	200,357	-	86,144	-
Pagos anticipados	77,774	-	59,832	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,955,594</b>	<b>-</b>	<b>3,207,999</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Cuentas por pagar	259,293	236,592	55,371	693,662
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>259,293</b>	<b>236,592</b>	<b>55,371</b>	<b>693,662</b>
<b>Neto</b>	<b>2,696,301</b>	<b>(236,592)</b>	<b>3,152,628</b>	<b>(693,662)</b>

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	US\$	500	500
Bancos nacionales (a)		96,210	133,514
Bancos exterior		24,389	41,143
	US\$	<b>121,099</b>	<b>175,157</b>

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

**Nota 7 – Inversiones**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Fondo de Inversión Fiducia	US\$	257,506	243,038
Banco Banisi Panama		-	1,049,900
Banco Solidario		-	102,552
Banco Internacional		514,674	300,000
Banco de Guayaquil		256,344	300,000
Banco Pichincha Panama		849,900	-
Produbank Panamá		107,941	-
Banco Pichincha		70,000	951,208
Banco del Pacifico		500,000	-
	US\$	<b>2,556,365</b>	<b>2,946,698</b>

**Nota 8 – Cuentas por cobrar**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Deudores por servicios	US\$	188,652	82,644
Anticipos empleados		6,505	3,500
Otras cuentas por cobrar		950	-
Accionistas		4,250	-
	US\$	<b>200,357</b>	<b>86,144</b>

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Pagos anticipados

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Servicio de Rentas Internas			
Crédito tributario IVA	US\$	17,013	21,620
Retenciones de IVA		34,098	4,178
Crédito tributario retenciones IR		7,954	1,682
Anticipo de impuesto a la renta		10,424	-
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta		8,285	32,352
	US\$	<u>77,774</u>	<u>59,832</u>

Nota 10 – Propiedad y equipos, neto

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Muebles de oficina	US\$	29,834	29,834
Maquinaria y equipo		94,841	94,841
Vehículos		137,664	137,664
Otros		210	210
Equipo de computación		25,093	20,994
Depreciación acumulada		(268,494)	(250,131)
	US\$	<u>19,148</u>	<u>33,411</u>

Nota 11 – Cuentas por pagar

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Servicio de Rentas Internas	US\$		
Impuestos retenidos por pagar		9,986	10,324
Impuesto a la Renta		23,839	27,562
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		2,211	3,211
Empleados		-	-
Beneficios sociales		1,866	2,985
Participación trabajadores		4,946	10,999
Otras		22,955	290
	US\$	<u>65,803</u>	<u>55,371</u>

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 12 – Otras cuentas por pagar**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Provisiones			
Responsabilidad civil (a)	US\$	184,360	184,360
Anticipo contratos		193,491	312,603
Contratos públicos (b)		52,232	196,699
	US\$	<b>430,083</b>	<b>693,662</b>

**Nota 13 – Obligaciones patronales**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Jubilación patronal	US\$	82,274	115,102
Desahucio		44,313	56,446
	US\$	<b>126,587</b>	<b>171,548</b>

**Reserva para jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

**Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### Nota 14 – Patrimonio de la Compañía

**Capital Asignado** - El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 1,000,000.00 acciones de un valor de US\$1 cada una.

**Reserva Legal**.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

#### Nota 15 – Impuesto a la renta

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador, o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes

TRAZADOS CÍA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del ejercicio	US\$	32,391	72,749
Participación trabajadores		(4,859)	(10,912)
Gastos no deducibles locales		27,805	49,066
Saldo utilidad gravable	US\$	55,337	110,903
Impuesto causado		13,834	24,399
Anticipo impuesto a la renta (a)	US\$	23,839	27,562

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

#### Nota 16 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.