



Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo en Caja y Bancos	17	15.563,34	128.500,80
Deudores comerciales por cobrar, neto	18	2.211.209,97	1.031.476,14
Otras Cuentas y Documentos por cobrar	18	1.666,90	4.297,61
(-) Provisión Deterioro	-	36.886,57	31.592,52
(-) Provisión Deterioro Activos Financieros	-	12.669,46	12.299,59
(-) Provisión Deterioro Activos Fijos	-	-	-
Inventario, neto	19	88.411,18	62.816,23
Impuestos por cobrar	20	231.715,47	130.536,31
Gastos pagados pro Anticipado		4.581,25	14.889,79
Total activos corrientes		2.503.592,08	1.328.624,77
Activos no Corrientes:			
Propiedades, Planta y equipos, neto	21	1.236.751,81	779.539,87
(-) Provisión Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	21	- 450.393,21	- 310.832,18
Diferidos y Otros Activos	22	14.836,34	44.690,03
Total activos no corrientes		801.194,94	513.397,72
Total Activos		3.304.787,02	1.842.022,49

Estado de Situación Financiera

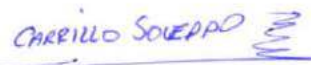
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2018	2017
Pasivos			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores locales	23	373.509,84	318.814,69
Cuentas por pagar proveedores del exterior	23	341.788,17	231.478,48
(-) Provision Costo Amortizado		-25.089,02	32.891,10
Obligaciones corrientes	24	231.428,21	200.600,98
Provisiones por pagar	24	154.650,95	51.900,48
Impuesto a la renta del ejercicio	26	211.179,90	34.926,78
Participación Trabajadores por Pagar	26	184.729,27	44.658,96
Total pasivos corrientes		1.472.197,32	849.489,27
Pasivos no corrientes:	25		
Cuentas por pagar a accionistas		455.017,94	467.517,94
Otras cuentas y documentos por pagar		13.636,70	-
Provisiones por Beneficios Empleados		10.374,44	8.303,56
Total pasivos no corrientes		479.029,08	475.821,50
Total Pasivos		1.951.226,40	1.325.310,77
Patrimonio	27		
Capital Asignado		441.600,00	441.600,00
Resultados por implementación Niffs		0,00	-
Resultados Acumulados		75.210,72	142.929,91
Otros Resultados Integrales		172,74	-
Utilidad/Perdida del ejercicio		836.577,16	218.140,63
Total Patrimonio		1.353.560,62	516.810,72
Total Activo y Patrimonio		3.304.787,02	1.842.121,49



Joe Leonard Wood Flores



Ing. Soledad Carrillo
Contador CPA
Registro: 17-2514

Estado de Resultado Integral

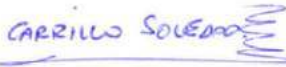
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2018	2017
Ingresos operativos:			
Ingreso por Ventas 12%	30	3.239.803,20	1.596.390,53
Ingreso por ventas 0%		-	-
Ingresos de actividades ordinarias		<u>3.239.803,20</u>	<u>1.596.390,53</u>
Costos de operación	30	- 1.433.575,18	- 967.966,51
Utilidad Bruta		<u>1.806.228,02</u>	<u>628.424,02</u>
Gastos operativos:			
Gastos de Administración / Ventas		- 848.233,44	- 458.782,31
Utilidad en Operación		<u>957.994,58</u>	<u>169.641,71</u>
Gastos Financieros		- 13.621,35	- 10.842,22
(+/-) Otros Ingresos Gastos		287.155,23	138.926,88
Utilidad antes de participación trabajadores impuesto a la renta		<u>1.231.528,46</u>	<u>297.726,37</u>
(-) 15% participacion trabajadores	26	- 184.729,27	- 44.658,96
(-) 25% Impuesto a la Renta	26	- 211.179,90	- 34.926,78
(+) Imp Renta Diferido		957,87	-
Utilidad neta del año		<u>836.577,16</u>	<u>218.140,63</u>
Resultados integrales del año, neto de impuestos		836.577,16	218.140,63



Joe Leonard Wood Flores



CARRILLO SOLEDAD


Ing. Soledad Carrillo
Contador CPA
Registro: 17-2514

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Resultados Acumulados</u>						
	Capital asignado	Resultados Niffs	Perdidas	Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Perdida/ utilidad ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	441.600,00	- 65.927,24	- 178.178,96	348.309,33	-	247.133,05	298.670,09
Mas (menos):							
Ajustes del Periodo		65.927,24		- 65.927,24			-
Resultados Acumulados		-	247.133,05			247.133,05	-
Utilidad del Ejercicio						218.140,63	218.140,63
Saldo al 31 de diciembre del 2017	441.600,00	-	425.312,01	282.382,08	-	218.140,63	516.810,72
Mas (menos):							
Ajustes del Periodo					172,74		172,74
Resultados Acumulados				218.140,63		218.140,63	-
Utilidad del Ejercicio						836.577,16	836.577,16
Saldo al 31 de diciembre del 2018	441.600,00	-	425.312,01	500.522,71	172,74	836.577,16	1.353.560,62



Joe Leonard Wood Flores



Ing. Soledad Carrillo
Contador CPA
Registro: 17-2514



GRUPO EMPRESARIAL DE PAPER Y CARTÓN, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

Expresados en Dólares de E.U.A

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

(112.987,00)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

388.234,83

Clases de cobros por actividades de operación

2.652.612,89

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

2.652.612,89

Otros cobros por actividades de operación

-

Clases de pagos por actividades de operación

(1.703.401,85)

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

(1.381.999,99)

Pagos a y por cuenta de los empleados

(312.924,27)

Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas

(8.477,59)

Otros pagos por actividades de operación

-

Impuestos a las ganancias pagados

(136.105,94)

Otras entradas (salidas) de efectivo

(424.870,27)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(483.823,83)

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

-

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

(483.774,29)

Dividendos recibidos

-

Intereses recibidos

-

Otras entradas (salidas) de efectivo

(49,54)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

(17.398,00)

Aporte en efectivo por aumento de capital

-

Financiamiento por emisión de títulos valores

-

Financiación por préstamos a largo plazo

13.636,70

Pagos de préstamos

(34.727,19)

Pagos de pasivos por arrendamientos financieros

-

Dividendos pagados

-

Intereses recibidos

-

Otras entradas (salidas) de efectivo

3.692,49

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

-

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(112.987,00)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

126.291,67

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

13.304,67

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

1.231.528,46

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

210.236,81

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

340.089,32

Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo

5.638,24

Ajustes por gastos en provisiones

1.473,97

Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable

-

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

-

Ajustes por gasto por participación trabajadores

-

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

(136.964,72)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(1.087.950,75)

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(513.335,29)

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

2.630,71

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores

10.308,54

(Incremento) disminución en inventarios

(25.594,95)

(Incremento) disminución en otros activos

(780.967,88)

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

241.757,19

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

-

Incremento (disminución) en beneficios empleados

2.133,86

Incremento (disminución) en anticipos de clientes

(11.400,00)

Incremento (disminución) en otros pasivos

(33.482,83)

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

353.814,52

Joe Leonard Wood Flores
Gerente General

CARRILLO SOLEDAD
Ing. Soledad Carrillo
Contador CPA

**1. INFORMACIÓN
GENERAL**

La empresa, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril del 2008, y con Fecha 17 de noviembre del 2014 se realiza escritura por Aumento de Capital, Cambio Domicilio a la ciudad de Quito Provincia de Pichincha y Reforma de Estatuto inscrita en el Registro Mercantil el 20 de abril del 2015.

El objeto social es Actividades de generación, transmisión, explotación, construcción, venta y distribución de productos y servicios en general en áreas petroleras y energéticas.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, Cantón Quito, en Avenida de los Shyris N32-218 y Avenida Eloy Alfaro, Edificio Parque Central, Piso 9, Oficina 910.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**3. BASES DE
PREPARACIÓN**

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda

propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

4. CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

5. SEGMENTOS OPERACIONALES

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

6. GESTIÓN DEL RIESGO

Las actividades de PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

6.1. Riesgos Operacionales

a) Riesgos de litigios

A la presente fecha, PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores

La empresa PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. cuenta con una vasta experiencia en los servicios de Reparación de Tubulares, Herramientas y Alquiler. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con PETROLEUM & POER ENGINEERS S.A., por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos y servicios que ellos venden, prestan, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de usarlos.

6.2. Riesgo País

La empresa PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A tiene presencia en el mercado nacional local. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

6.3. Riesgo por fluctuación de interés

La empresa PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. si mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de

fácil liquidación pactadas a un máximo de ciento veinte días, incluyendo depósitos a plazo.

8. CUENTAS POR COBRAR

Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa 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 reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

9. INVENTARIOS

La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra de materia prima, repuestos maquinaria, y herramientas costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

10.1. Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento rutinario y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

10.2. Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Equipos de cómputo	3- 5 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10-5-3 años
Muebles y enseres	10 años
Inmuebles y edificios	20 años

10.3. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

11.PROVISIONES

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

12.CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

13.RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos provenientes de los servicios prestados a terceros en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando están debidamente documentados para su prestación de dominio y existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta, orden de servicio y que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al cliente, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

14.INGRESOS FINANCIEROS

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

15.GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio

16. 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.

17.-Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
CAJA GENERAL	00.00	951,23
CAJA CHICA	1.100,00	1.100,00
BANCO PICHINCHA	<u>12.204,67</u>	<u>124.240,44</u>
TOTAL, EFECTIVO Y EQUIVALENTES	13.305,67	126.291,63

La compañía mantiene abierta 2 cuentas de caja, una para Caja General y otra para asuntos administrativos en Quito y gastos operativos menores en Base Coca estos últimos se liquidan quincenalmente de acuerdo a formato y soportes para liquidación. Los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad; se utiliza esta cuenta para desembolsos para pago proveedores, empleados, impuestos, seguridad social, pagos menores de orden operativo y logístico y además costos y gastos administrativos y operativos

18.-Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2'211.209,97	1'031.476,14
(-) PROVISION COSTO AMORTIZADO	(12.669,46)	(12.200,59)
(-) PROVISION POR DETERIORO	(36.886,57)	(31.592,52)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>6.248,15</u>	<u>19.784,94</u>
TOTAL, CUENTAS POR COBRAR	2'167.902,09	1'007.467,97

Cuentas por cobrar con condiciones de vencimiento promedio de hasta 180 días y más debido condiciones del sector petrolero y déficit flujo ocasionando demoras en los pagos por parte de

clientes, se ha reconocido provisión para cuentas dudosas y provisión deterioro en base a análisis cuentas individuales clientes al 31 de diciembre.

19.-Inventarios

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
MATERIA PRIMA	85.578,43	40.753,68
REPUESTOS Y MATERIALES	2.832,75	6.736,88
IMPORTACIONES EN TRANSITO	00,00	15.325,67
PROVISIÓN POR DETERIORO DE VALOR	<u>(00,00)</u>	<u>(00,00)</u>
TOTAL, INVENTARIOS	88.411,18	62.816,23

20.-Crédito Fiscal (Impuestos por Cobrar)

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR SUJETO PASIVO IVA	149.207,46	90.691,87
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR SUJETO PASIVO RENTA	62.989,47	30.358,06
CREDITO TRIBUTARIO ISD	19.518,54	4.534,06
RETENCIONES DE AÑOS ANTERIORES	<u>00,00</u>	<u>00,00</u>
TOTAL, CRÉDITO FISCAL	231.715,47	130.536,31

Los saldos en impuestos por cobrar están constituidos por crédito por Iva como resultado de Compras en Ventas vs. Ventas, así como las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que nos fue retenido por clientes y impuesto a la salida de divisas generado por las importaciones de inventario con avaloren cero provisionado a la fecha en que se informa, recuperable en cinco años a partir de la fecha de pago de acuerdo a la legislación tributaria

(Espacio en blanco)

21.-Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente

	2018	2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES Y ENSERES	9.394,36	9.394,96
MAQUINARIA Y EQUIPO	652.431,67	498.116,24
TUBULARES	444.240,90	176.358,59
INSTRUMENTOS MEDICION	41.091,29	32.120,66
EQUIPO COMPUTO	9.912,07	5.104,78
HERRAMIENTAS	26.309,21	26.309,21
VEHICULOS Y TRANSPORTE	18.850,00	18.850,00
ACTIVOS EN PROCESO	2.086,28	00,00
INSTALACIONES	32.435,43	13.285,43
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(450.393,21)	(310.832,18)
TOTAL, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	786.358,60	468.707,69

El saldo al 31 de diciembre del 2018 esta conformado por el mismo grupo del año anterior con adiciones importantes en maquinaria y Equipo, Tubulares; y activo en proceso por elaboración de un cross over del grupo de Tubulares.

22.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14.836,34	44.690,03
TOTAL, OTROS ACTIVOS	14.836,34	44.690,03

Estos saldos corresponden a garantías dadas por la compañía y a impuestos diferidos.

23.-CUENTAS POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
PROVEEDORES LOCALES	373.509,84	318.814,69
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	341.788,17	231.478,48
(-) PROVISION COSTO AMORTIZADO	(25.089,02)	(32.891,10)
TOTAL, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	690.208,99	517.402,07

Los acreedores comerciales se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales cuyos vencimientos de las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales son hasta 180 días.

Los proveedores del exterior se originan por compra prima y bienes. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos.

24.-OBLIGACIONES CORRIENTES Y PROVISIONES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	106.283,90	34.926,78
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS POR PAGAR	104.633,38	86.576,63
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20.510,93	79.097,57
TOTAL, OBLIGACIONES CORRIENTES	231.428,21	200.600,98

	2018	2017
PROVISIONES LOCALES	84.650,95	51.900,48
OTRAS PROVISIONES	70.000,00	00,00
TOTAL, PROVISIONES	154.650,95	51.900,48

Incluyen cuentas pro pagar empleados, beneficios empleados, IESS por pagar, Bonificaciones de ley por pagar y Otros.

25.-OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS (1)	455.017,94	467.517,94
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (2)	13.636,70	00,00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (3)	10.374,44	8.803,56
TOTAL, OBLIGACIONES NO CORRIENTES	479.029,08	475.821,50

Los saldos en obligaciones no corrientes corresponden a:

1) Préstamo Accionista Guadalupe Olivares por \$250,000 con vencimiento a 36 meses desde año 2016, a una tasa del 6% anual. Saldos adeudados por pagos efectuados Señor Joe Wood por \$174,017,94 derivados de cuenta cerrada de aportes futuras capitalizaciones por lo que no genera interés al ser un compendio de pagos directos, préstamo Charles Hajek accionista de la compañía por un valor de \$31.000,00 a una tasa del 06% anual.

2) Corresponde a un préstamo con banco Pichincha a una tasa del 9.76% y a un plazo de 18 meses.

3) Corresponde a provisiones por jubilación y desahucio.

26.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	1'231.828,46	297.726,37
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(184.729,27)	(44.658,96)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	127.119,13	38.646,81
(-) AMORTIZACION PERDIDA TRIBUTARIA AÑOS ANTERIORES	(260.386,12)	(52.919,36)
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	<u>(75.460,57)</u>	<u>(80.036,77)</u>
(=) UTILIDAD GRAVABLE	844.719,59	158.758,09
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25 Y 22%	211.179,90	34.926,78

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% para cada año. Para el año 2017, la tasa de impuesto a la renta fue del 22%.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1'231.828,46	297.726,37
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(184.729,27)	(44.658,96)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	127.119,13	38.646,81
(-) AMORTIZACION PERDIDA TRIBUTARIA AÑOS ANTERIORES	(260.386,12)	(52.919,36)
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	<u>(75.460,57)</u>	<u>(80.036,77)</u>
(=) UTILIDAD GRAVABLE	844.719,59	158.758,09
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25 Y 22%	211.179,90	34.926,78
(-) ANTIICPO DETERMINADO AÑO ANTERIOR	17.751,92	29.991,28
(-) RETENCIONES FUENTE IMPUESTO RENTA	(62.989,47)	30.358,06
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	00,00	4.354,55
(-) CREDITO TRIBUTARIO ISD	<u>(3.359,33)</u>	<u>00,00</u>
IMPUESTO RENTA RESULTADOS	144.831,10	214,17

27.-CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por 441.600 acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1,00 USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

	2018	2017
Joe Wood	353.279,99	353.279,99
Charles Hajek	88.320,00	88.320,00
Guadalupe Olivares	0,01	0,01
Saldo final	441.600,00	441.600,00

28.-RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de USD **\$911.960,62**.

29.-RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2018. Pueden capitalizarse, repartirse como dividendos, o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas. Al 31 de diciembre del 2018 ascienden a USD **\$836.577,16**

30.-INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2018 y 2017 se presenta a continuación:


	2018	2017
INGRESOS ORDINARIOS	3'239.803,20	1'596.390,53
COSTOS	(1'433.575,18)	(967.966,51)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(766.176,60)	(407.248,31)
GASTOS DE VENTAS	(82.056,84)	(51.534,00)
GASTOS FINANCIEROS	(13.621,35)	(10.842,22)
(+/-) OTROS INGRESOS GASTOS	287.155,23	138.926,88
UTILIDAD CONTABLE	1'231.528,46	297.726,37

31.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe 02 de abril del 2018, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Joe Leonard Wood Flores



CARRILLO SOLEDAD

CONTADOR
Ing. Soledad Carrillo P.