**INGENIERIA PARA EL DESARROLLO**
**ACURIO Y ASOCIADOS S.A.**

Estados Financieros por el Año Terminado el 31
de Diciembre de 2018 e informe de los
Auditores Independientes

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.:

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A., al 31 de diciembre de 2018, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

**Bases para la Opinión**

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe a los Accionistas 2018 informado por el Gerente General, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Accionistas 2018 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.



Jorge Washington E4-59 y Av. Amazonas,
Edif. Rocafuerte, Torre Washington, Piso 8.
Quito - Ecuador
Tel. + 593 (2) 6002-578 / 6017-992
Email: contacto@ifs-group.ec
www.ifs-group.ec

Independent Affiliated of
UC&CS AMÉRICA
www.uccs-america.org
Accounting Legal and Business Advisors
A Strategic Alliance
New York Mexico

Una vez que leamos el Informe Anual a los Accionistas 2018, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía.

**Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a las Notas 5 y 21 a los estados financieros adjuntos. La Compañía mantiene un saldo pendiente de cobro de US$124,383 a Petroamazonas EP correspondientes al 10% de garantías de fiel cumplimiento del contrato celebrado en el año 2013, los valores retenidos como garantías serían devueltos a la Compañía luego de la firma del Acta Final de Entrega-Recepción del contrato, la misma que fue suscrita el 28 de diciembre de 2015. Con fecha 27 de diciembre de 2018, el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo con sede en Quito, desechó las excepciones planteadas por Petroamazonas declarando ilegal el oficio PAM-PAM-2017-0421-OFI del 01 de junio de 2017 y dispuso a la demandada la devolución del valor; no obstante, la demandada, ha planteado un recurso de casación el cual se sustancia ante la Corte Nacional de Justicia.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.



Jorge Washington E4-59 y Av. Amazonas,
Edif. Rocafuerte, Torre Washington, Piso 8.
Quito - Ecuador
Tel. + 593 (2) 6002-578 / 6017-992
Email: contacto@ifs-group.ec
www.ifs-group.ec

Independent Affiliated of
UC&CS AMÉRICA
www.uccs-america.org
Accounting Legal and Business Advisors
A Strategic Alliance
New York Mexico

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.

- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el 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.

**IFS Cía. Ltda.**
06 de marzo de 2019
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761

Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851



Jorge Washington E4-59 y Av. Amazonas,
Edif. Rocafuerte, Torre Washington, Piso 8.
Quito - Ecuador
Tel. + 593 (2) 6002-578 / 6017-992
Email: contacto@ifs-group.ec
www.ifs-group.ec

Independent Affiliated of
UC&CS AMÉRICA
www.uccs-america.org
Accounting Legal and Business Advisors
A Strategic Alliance
New York Mexico

## INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

## ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF


| Contenido | Páginas |
|---|---|
| Estado de situación financiera | 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 11 |


**Abreviaturas**

| | |
|---|---|
| NIIF | Norma Internacional de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| US$ | U.S. dólares |

## INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
### (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| ACTIVOS | Notas | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 280,695 | 460,557 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 511,192 | 556,563 |
| Activos por impuestos corrientes | 12 | 9,341 | 8,599 |
| Total activos corrientes | | 801,228 | 1,025,719 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades y equipos | 6 | 605,432 | 998,878 |
| Activos intangibles | 7 | 102,712 | 37,800 |
| Propiedades de inversión | 8 | 395,489 | - |
| Activos por impuestos diferidos | | 18,567 | 20,469 |
| Otros activos no corrientes | 9 | 11,211 | 48,429 |
| Total activos no corrientes | | 1,133,411 | 1,105,576 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1,934,639 | 2,131,295 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 144,319 | 117,139 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 11 | 148,029 | 320,907 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 12 | 54,547 | 59,598 |
| Obligaciones acumuladas | 14 | 112,167 | 134,571 |
| Total pasivos corrientes | | 459,062 | 632,215 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar largo plazo | 11 | 2,300 | - |
| Obligaciones por beneficios definidos | 15 | 52,820 | 102,580 |
| Obligaciones financieras | 10 | 190,896 | 185,215 |
| Total pasivos no corrientes | | 246,016 | 287,795 |
| Total pasivos | | 705,078 | 920,010 |
| PATRIMONIO: | 17 | | |
| Capital social | | 70,000 | 70,000 |
| Reserva legal | | 50,000 | 50,000 |
| Resultados acumulados | | 1,109,561 | 1,091,285 |
| Total patrimonio | | 1,229,561 | 1,211,285 |
| TOTAL | | 1,934,639 | 2,131,295 |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

## INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
### (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| INGRESOS | 18, 20 | 1,731,448 | 2,076,596 |
| COSTO DE VENTAS | 19 | 797,048 | 911,563 |
| MÁRGEN BRUTO | | 934,400 | 1,165,033 |
| Gastos de administración y ventas | 19 | 809,362 | 692,724 |
| Otros gastos (ingresos), neto | | (7,766) | 1,990 |
| Participación de trabajadores | 14 | 19,921 | 70,548 |
| Total | | 821,517 | 765,262 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 112,883 | 399,771 |
| MENOS: | | | |
| Impuesto a la renta | | | |
| Corriente | 12 | 31,046 | 64,045 |
| Diferido | | (6,211) | - |
| Total | | 24,835 | 64,045 |
| UTILIDAD DEL AÑO | | 88,048 | 335,726 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Ganancia (pérdida) actuarial | | 43,705 | (48,260) |
| Total | | 43,705 | (48,260) |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | 131,753 | 287,466 |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

**INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

| | | | Resultados acumulados | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Reserva legal | Adopción por primera vez de las NIIF | Otros resultados integrales | Utilidades distribuibles | Total |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 70,000 | 50,000 | (22,200) | 37,166 | 1,045,205 | 1,180,171 |
| Utilidad del año | - | - | - | - | 335,726 | 335,726 |
| Pérdidas actuariales (netas) | - | - | - | (48,260) | - | (48,260) |
| Dividendos | | | | | (253,529) | (253,529) |
| Ajustes | - | - | - | - | (2,823) | (2,823) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 70,000 | 50,000 | (22,200) | (11,094) | 1,124,579 | 1,211,285 |
| Utilidad del año | - | - | - | - | 88,048 | 88,048 |
| Ganancias actuariales (netas) | - | - | - | 43,705 | - | 43,705 |
| Dividendos | - | - | - | - | (113,477) | (113,477) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 70,000 | 50,000 | (22,200) | 32,611 | 1,099,150 | 1,229,561 |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

## INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
### (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Recibido de clientes | | 1,812,113 | 2,503,233 |
| Pagado a proveedores y a empleados | | (1,712,448) | (1,427,438) |
| Comisiones pagadas | | (3,430) | (2,086) |
| Intereses pagados | | (24,859) | (42,021) |
| Intereses ganados | | 10,026 | 18,358 |
| Participación a trabajadores | | (70,548) | (59,271) |
| Impuesto a la renta | | (59,783) | (51,196) |
| Otros ingresos | | 75,945 | (27,324) |
| Efectivo proveniente de actividades de operación | | 27,016 | 912,255 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | | (61,350) | (178,473) |
| Aumento en otros activos no corrientes | | (64,912) | (37,800) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | (126,262) | (216,273) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Incremento (disminución) en préstamos con instituciones financieras | | 5,681 | (249,316) |
| Incremento de préstamos con instituciones financieras a largo plazo | | 27,180 | 11,504 |
| Dividendos pagados | | (113,477) | (253,529) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | | (80,616) | (491,341) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| (Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | (179,862) | 204,641 |
| Saldos al comienzo del año | | 460,557 | 255,916 |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | | 280,695 | 460,557 |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

**INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad neta | 88,048 | 335,726 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedades y equipos | 59,307 | 50,736 |
| Provisión para cuentas incobrables | 2,974 | (2,439) |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos | (49,760) | 55,485 |
| Ganancia en venta de propiedades y equipos | - | (14,545) |
| Otros cargos a utilidades retenidas, neto | 43,705 | (51,083) |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 42,397 | 355,559 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 38,268 | 85,500 |
| Activos por impuestos corrientes | (1,792) | (5,620) |
| Activos por impuestos diferidos | 1,902 | (36,905) |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | (170,578) | 100,898 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 23,686 | 8,959 |
| Participación trabajadores por pagar | (50,627) | 11,277 |
| Impuesto a la renta por pagar | (28,737) | 12,849 |
| Obligaciones acumuladas | 28,223 | 5,858 |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 27,016 | 912,255 |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

## INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


| Notas No. | Descripción | Páginas |
|---|---|---|
| 1 | Información general de la Compañía | 11 |
| 2 | Resumen de las principales políticas contables | 11 |
| 3 | Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración | 17 |
| 4 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 18 |
| 5 | Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 18 |
| 6 | Propiedades y equipos | 19 |
| 7 | Activos intangibles | 22 |
| 8 | Propiedades de inversión | 22 |
| 9 | Otros activos no corrientes | 22 |
| 10 | Obligaciones financieras | 22 |
| 11 | Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 23 |
| 12 | Impuestos | 23 |
| 13 | Precios de transferencia | 25 |
| 14 | Obligaciones acumuladas | 26 |
| 15 | Obligaciones por beneficios definidos | 27 |
| 16 | Instrumentos financieros | 28 |
| 17 | Patrimonio | 29 |
| 18 | Ingresos | 30 |
| 19 | Costos y gastos por su naturaleza | 30 |
| 20 | Compromisos | 31 |
| 21 | Contingencias | 31 |
| 22 | Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa | 32 |
| 23 | Aprobación de los estados financieros | 32 |

**INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
**(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

## 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

| | |
|---|---|
| Nombre | INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A. |
| RUC | 1791942760001 |
| Domicilio | Tomas Bermur N39-313 y Francisco Urrutia |
| Forma legal | Sociedad Anónima |

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A., fue constituida en el Ecuador el 20 de abril de 2004 y su actividad principal es el asesoramiento empresarial e industrial en cualquier área e inclusive en las áreas administrativas y financieras; todo tipo de avalúos y peritajes, asesoramiento y prestación de servicios de ingeniería mecánica, eléctrica, electrónica, civil, telecomunicaciones, ambientales y demás del ramo; y mantenimiento de todo tipo.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### 2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

## 2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.6 Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

### 2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en "préstamos y partidas por cobrar".

a) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

   Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

b) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

   Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

c) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo

financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

**2.6.2 Pasivos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.7 Propiedades y equipos**

**2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

**2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

| Grupo | Vida útil (en años) |
|---|---|
| Edificio | 20 |
| Muebles y enseres | 10 |

| Grupo | Vida útil (en años) |
|---|---|
| Edificio | 20 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

**2.7.4** **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.8 Propiedades de inversión

**2.8.1** **Medición en el momento del reconocimiento** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. El reconocimiento inicial fue realizado al costo.

**2.8.2** **Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial las propiedades de inversión se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable

**2.8.3** **Retiro o venta de propiedades de inversión** - Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

## 2.9 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

## 2.10 Impuesto a la renta

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

**2.10.1** **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

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

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

## 2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

(a) La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

(b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;

(c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## 2.12 Beneficios a empleados

**2.12.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

**2.12.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

## 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**2.13.1** Prestación de servicios - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

## 2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

## 2.15 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en resultados en el periodo en que se incurren en ellos.

## 2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

## 2.17 Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB emitió la NIIF para las PYMES en julio de 2009. Al mismo tiempo, el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de

los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones.

Las principales enmiendas realizadas a la NIIF para las PYMES y que entraron en vigencia a partir del 01 de enero de 2017, se detallan a continuación:

1. *Impuesto a las Ganancias: Alineación de la Sección 29 con la NIC 12*
   Alinear el contenido de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.

2. *Actividades Extractivas: Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la Sección 34*
   Incorporar a la Sección 34 algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales relacionados al reconocimiento y medición de los activos para exploración.

3. *Propiedades, planta y equipo: opción del modelo de revaluación*
   Permitir la opción del modelo de revaluación para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1** **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 15).

**3.2** **Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.3.

3.3 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 1,453 | 2,271 |
| Bancos | 271,424 | 222,621 |
| Inversiones Temporales | 7,818 | 235,665 |
| Total | 280,695 | 460,557 |

## 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas comerciales por cobrar: | | |
| Clientes Particulares **(1)** | 297,407 | 315,926 |
| Clientes Consorcio **(2)** | 6,194 | - |
| Provisión de cuentas incobrables | (29,596) | (26,622) |
| Subtotal | 274,005 | 289,304 |
| Compañía relacionada | | |
| Idrovo & Acosta Cía. Ltda. | 25,083 | - |
| Préstamos por cobrar | | |
| BASC Capítulo Pichincha (Ver Nota 9) | - | 34,030 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipos a proveedores | 60,952 | 84,449 |
| Estimación de ingresos | 54,280 | 63,451 |
| Empleados | 19,678 | 23,882 |
| Seguros | 12,981 | 13,880 |
| Accionistas | - | 31,716 |
| Sucursal Perú | - | 2,547 |
| Otras | 64,213 | 13,304 |
| Subtotal | 212,104 | 233,229 |
| Total | 511,192 | 556,563 |

**(1)** El saldo incluye US$124,383 por cobrar a Petroamazonas EP correspondientes al 10% de garantía de fiel cumplimiento del contrato celebrado el 09 de julio de 2013, el mismo que tenía por finalidad la toma física de los inventarios, identificación, etiquetado, valoración

a precio actual o de mercado, determinación de la vida útil y estado de funcionamiento de todos los bienes que pertenecían a la Gerencia de Explotación y Producción de Petroamazonas EP y a la Gerencia de Gas Natural de Petroamazonas EP. De acuerdo al contrato los valores retenidos como garantías serían devueltos a la Compañía luego de la firma del Acta Final de Entrega-Recepción del contrato, la misma que fue suscrita el 28 de diciembre del 2015.

Mediante Oficio No. PAM-PAM-2017-0421-OFI de 01 de junio de 2017, la Gerencia de Petroamazonas EP negó la devolución de los valores retenidos aduciendo que el servicio no fue recibido a entera satisfacción y realizando observaciones al mismo. Por lo mencionado anteriormente, la Compañía inició una demanda en contra de Petroamazonas EP en octubre de 2017. Con fecha 27 de diciembre de 2018, el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, desechó las excepciones planteadas por Petroamazonas EP declarando ilegal el oficio PAM-PAM-2017-0421-OFI del 01 de junio de 2017 y dispuso a la demandada la devolución del valor no obstante, se ha planteado un recurso de casación el cual se sustancia ante la Corte Nacional de Justicia.

A la fecha de emisión de este informe, no se ha reconocido una provisión para cuentas incobrables, debido a que la cartera se considera recuperable. Ver Nota 21.

**(2)** Con fecha 13 de diciembre de 2018, se celebró la escritura de disolución voluntaria y cancelación del Consorcio Acurio - Deloitte por haber cumplido el objeto para el cual fue constituido.

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable. Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 26,622 | 29,061 |
| Provisión del año | 2,974 | 1,066 |
| Bajas | - | (3,505) |
| Saldos al fin del año | 29,596 | 26,622 |

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es extensa y sin relación.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 970,615 | 1,331,763 |
| Depreciación acumulada | (365,183) | (332,885) |
| Total | 605,432 | 998,878 |
| **Clasificación** | | |
| Construcciones en curso | - | 392,568 |
| Terrenos | 122,000 | 122,000 |
| Edificio | 356,554 | 355,632 |
| Equipos de Computación | 236,134 | 242,498 |
| Vehículos | 61,338 | 61,338 |
| Muebles de oficina | 106,518 | 95,815 |
| Equipos de oficina | 49,823 | 44,412 |
| Maquinaria | 27,300 | - |
| Instalaciones | 10,948 | - |
| Mobiliario edificio | - | 17,500 |
| Total | 970,615 | 1,331,763 |

**ESPACIO EN BLANCO**

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

| Costo | Terrenos | Construcciones en curso | Maquinaria | Instalaciones | Edificios | Mobiliario Edificio | Equipos de Computo | Vehículos | Muebles y Enseres | Equipos de Oficina | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 122,000 | 290,079 | - | - | 355,632 | - | 185,262 | 90,024 | 80,728 | 43,647 | 1,167,372 |
| Adiciones | - | 102,489 | - | - | - | 17,500 | 61,024 | - | 16,376 | 765 | 198,154 |
| Reclasificaciones | - | - | - | - | - | - | (3,788) | - | (1,289) | - | (5,077) |
| Ventas | - | - | - | - | - | - | - | (28,686) | - | - | (28,686) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 122,000 | 392,568 | - | - | 355,632 | 17,500 | 242,498 | 61,338 | 95,815 | 44,412 | 1,331,763 |
| Adiciones | - | 13,643 | - | 10,948 | - | - | 20,552 | - | 14,421 | 5,881 | 65,445 |
| Reclasificaciones a resultados | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,718) | - | (3,718) |
| Reclasificaciones a propiedades de inversión | - | (406,211) | 27,300 | - | 922 | (17,500) | - | - | - | - | (395,489) |
| Ventas | - | - | - | - | - | - | (26,916) | - | - | (470) | (27,386) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 122,000 | - | 27,300 | 10,948 | 356,554 | - | 236,134 | 61,338 | 106,518 | 49,823 | 970,615 |

| Depreciación Acumulada | Equipos de Computo | Instalaciones | Maquinrias | Edificio | Vehículos | Muebles y Enseres | Equipos de Oficina | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 164,497 | - | - | 12,518 | 85,365 | 35,069 | 13,327 | 310,776 |
| Gasto por depreciación | 17,334 | - | - | 16,813 | 3,850 | 8,672 | 4,234 | 50,903 |
| Ventas | - | - | - | - | (28,686) | - | - | (28,686) |
| Ajustes y reclasificaciones | (102) | - | - | - | | - | (6) | (108) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 181,729 | - | - | 29,331 | 60,529 | 43,741 | 17,555 | 332,885 |
| Gasto por depreciación | 25,758 | 457 | 1,840 | 16,960 | 71 | 8,374 | 4,406 | 57,866 |
| Ventas | (26,915) | - | - | - | - | - | (470) | (27,385) |
| Ajustes y reclasificaciones | - | 3 | - | - | | 1,814 | | 1,817 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 180,572 | 460 | 1,840 | 46,291 | 60,600 | 53,929 | 21,491 | 365,183 |

Al 31 de diciembre de 2018 se reclasificó US$395,489 de propiedades y equipos a propiedades de inversión.

**6.1** **Activos en garantía** - Al 31 de diciembre de 2018, ciertos bienes han sido pignorados para garantizar el préstamo contraído por la Compañía (ver Nota 8), según el siguiente detalle:

| Activos en Garantía | Valor (en U.S. dólares) | Pasivos Garantizados |
|---|---|---|
| Hipoteca abierta de terreno y edificio | 723,028 | Obligaciones por pagar con Banco Procredit |

## 7. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los costos incurridos en el desarrollo del sistema de tasación Kipa, el mismo entrará en operación a partir del año 2019.

## 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018, las propiedades de inversión corresponden a los inmuebles de la primera y segunda planta del Edificio Antawara que la Compañía mantiene en arrendamiento y que fueron reclasificadas del grupo de propiedades y equipos al cierre del ejercicio 2018.

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de los otros activos no corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Garantías | 4,683 | 3,633 |
| Inversiones Perú largo plazo | 4,047 | - |
| Inversiones Argentina largo plazo | 2,371 | - |
| Basc Capítulo Pichincha largo plazo | 110 | 44,796 |
| Total | 11,211 | 48,429 |

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

| | Diciembre 31, 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| **Garantizados - al costo amortizado** | | |
| Préstamos bancarios **(1)** | 335,215 | 302,354 |
| **Clasificación:** | | |
| Corriente | 144,319 | 117,139 |
| No corriente | 190,896 | 185,215 |
| Total | 335,215 | 302,354 |

(1) Corresponden a dos préstamos otorgados por Banco Procredit garantizados por hipoteca abierta sobre terreno y construcción en fase inicial (ver Nota 6.1) con vencimientos hasta diciembre del año 2025 (mayo del 2020 para el año 2017) y que devengan una tasa de interés nominal anual de 9.62% para ambos casos.

## 11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Proveedores | 115,335 | 213,797 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Anticipo de Clientes | 32,694 | 106,275 |
| Otras | 2,300 | 835 |
| Subtotal | 34,994 | 107,110 |
| Total | 150,329 | 320,907 |

## 12. IMPUESTOS

### 12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre, 31 | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| **Activo por impuesto corriente:** | | |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA | 9,341 | 8,599 |
| Total | 9,341 | 8,599 |
| **Pasivos por impuestos corrientes:** | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 6,515 | 35,252 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar | 474 | 10,474 |
| Retenciones en la fuente de IVA | 12,907 | 11,918 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta | 34,651 | 1,954 |
| Total | 54,547 | 59,598 |

### 12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad según estados financieros | 112,883 | 399,771 |
| *Menos:* | | |
| Deducción por incremento neto de empleados | 22,655 | - |
| Deducciones por pago trabajadores con discapacidad | 14,166 | 22,709 |
| Dividendos exentos | 6,194 | 129,000 |
| Total | 43,015 | 151,709 |
| *Más:* | | |
| Gastos no deducibles | 54,315 | 43,051 |
| Total | 54,315 | 43,051 |
| Utilidad gravable | 124,183 | 291,113 |
| Impuesto causado | 31,046 | 64,045 |
| Impuesto a la renta cargado a resultados | 31,046 | 64,045 |
| Anticipo calculado **(1)** | 20,272 | 10,370 |

**(1)** Desde el año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US$20,272; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US$31,046. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$31,046 equivalente al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2018.

**12.3 Aspectos Tributarios**

El 28 de diciembre de 2018, según el Suplemento del Registro Oficial No. 396, el Servicio de Rentas Internas publicó las siguientes resoluciones:

- Tabla de conversión de botellas plásticas no retornables.
- Obligatoriedad de sujetos pasivos para la emisión de comprobantes de ventas, comprobantes de retención y documentos complementarios, de manera electrónica.
- Normas para la emisión y utilización de las Notas de Crédito Desmaterializadas.
- Resolución sobre montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para evitar la Doble Imposición.

El 24 de agosto de 2018, según el Suplemento del Registro Oficial No. 312, se publicó el "Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación

de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera", a continuación, se detallan las principales reformas tributarias:

En el artículo 28, realícense las siguientes reformas:
a) Sustitúyase la letra f) del numeral 1 por la siguiente:

"f La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.".

b) Elimínese la letra g) del numeral 1.
c) Elimínese la letra f) del numeral 11.

En el artículo agregado a continuación del artículo 28 realícense las siguientes reformas:

a) En el primer inciso elimínese la frase "activos y pasivos por".

b) En el numeral 5 Sustitúyase la frase "Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales" por la siguiente "Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento".

c) A continuación del numeral 10 agréguese el siguiente:

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. "

## 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

**ESPACIO EN BLANCO**

## 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Participación a trabajadores | 20,071 | 70,698 |
| Sueldos y aportes al IESS | 51,455 | 45,626 |
| Beneficios sociales | 25,421 | 18,247 |
| Finiquitos por pagar | 15,220 | - |
| Total | 112,167 | 134,571 |

***Participación a Trabajadores*** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 70,698 | 60,098 |
| Provisión del año | 19,921 | 70,548 |
| Pagos efectuados | (70,548) | (59,948) |
| Saldos al fin del año | 20,071 | 70,698 |

***Beneficios sociales*** - Los movimientos de las cuentas de beneficios sociales fueron como sigue:

| | Décimo Tercero | Décimo Cuarto | Vacaciones | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | (en U.S. dólares) | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 2,664 | 6,991 | 8,276 | 17,931 |
| Provisión del año | 37,094 | 15,849 | 18,624 | 71,567 |
| Pagos efectuados | (36,540) | (15,175) | (19,536) | (71,251) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 3,218 | 7,665 | 7,364 | 18,247 |
| Provisión del año | 44,536 | 19,357 | 22,405 | 86,298 |
| Pagos efectuados | (43,923) | (17,809) | (17,392) | (79,124) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 3,831 | 9,213 | 12,377 | 25,421 |

## 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| Jubilación patronal | 31,878 | 67,953 |
| Bonificación por desahucio | 20,942 | 34,627 |
| Total | 52,820 | 102,580 |

### 15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 67,953 | 31,615 |
| Costo de los servicios del período corriente | 16,724 | 10,280 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (19,592) | (3,583) |
| Otro resultado integral - ganancia actuarial | (33,207) | 29,641 |
| Total | 31,878 | 67,953 |

### 15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 34,627 | 15,480 |
| Costo de los servicios del período corriente | 8,118 | 4,818 |
| Otro resultado integral - pérdida actuarial | (10,497) | 18,620 |
| Pagos | (11,306) | (4,291) |
| Total | 20,942 | 34,627 |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Tasa(s) de descuento | 7.72 | 8.26 |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 1.50 | 1.50 |
| Tabla de rotación (promedio) | 30.73 | 29.22 |

## 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 16.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### 16.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a los préstamos contratados para la construcción de un edificio. El riesgo es manejado por la Compañía negociando con el banco una tasa de interés fija por el lapso que dure el crédito solicitado.

**16.3 Riesgo de mercado**

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; cambios en las leyes de los organismos de control como Superintendencia de Bancos y en la nueva prioridad del sector público por contratar solo proyectos catalogados como de inversión.

Cambios en la normativa de la Superintendencia de Bancos - Con la finalidad de mitigar este riesgo la Compañía realizó una restructuración de sus procesos de operación, de manera adicional calificó a su personal ante el organismo de control y modificó los perfiles profesionales de sus colaboradores.

Prioridad del sector público en proyectos de inversión - Los proyectos en el sector público serán limitados puesto que necesitan periodos largos de cobranza. La Compañía analiza financieramente la viabilidad de participar en procesos que no afecten su liquidez.

**16.4 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente no cumple con su obligación contractual. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y empresas tanto privadas como públicas.

**16.5 Riesgo de liquidez**

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico, con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazos.

**16.6 Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía mantiene un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto, considerando la industria y los mercados en los que opera.

## 17. PATRIMONIO

**17.1** **Capital social** - El capital suscrito y pagado es de US$70,000 dividido en 70,000 acciones ordinarias de US$1 valor nominal unitario.

**17.2** **Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**17.3** **Resultados acumulados** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 |
|---|---|
| | (en U.S. dólares) |
| Utilidades distribuibles | 1,124,579 |
| Otros resultados integrales | (11,094) |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | (22,200) |
| Total | 1,091,285 |

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**17.4** **Dividendos** - El 13 de abril de 2018, la Junta General de Accionistas aprobó el reparto de US$8,228 correspondiente a utilidades del ejercicio económico de 2017, el 14 de diciembre de 2018, la Junta General de Accionistas aprobó el reparto de US$78,017 correspondiente a utilidades acumuladas del año 2011 y US$27,232 correspondiente a utilidades acumuladas del año 2012.

## 18. INGRESOS

Un detalle de ingresos es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Riesgos y Garantías | 1,361,801 | 1,489,529 |
| Tasación y evaluación de activos / Proyectos | 360,085 | 443,522 |
| Dividendos consorcio Acurio - Deloitte | 6,194 | 129,000 |
| Otros ingresos | 3,368 | 14,545 |
| Total | 1,731,448 | 2,076,596 |

## 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | Diciembre 31 | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| Costo de ventas | 797,048 | 911,563 |
| Gastos de administración y ventas | 809,362 | 692,724 |
| Total | 1,606,410 | 1,604,287 |

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones | 213,270 | 167,349 |
| Depreciación propiedades y equipos | 59,307 | 50,736 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 53,370 | 58,111 |
| Gastos de transporte, hospedaje y alojamiento | 53,363 | 27,016 |
| Capacitaciones | 50,338 | 10,276 |
| Arrendamiento y alícuotas | 40,659 | 32,992 |
| Servicios básicos | 39,524 | 40,682 |
| Servicios Prestados Administrativos | 39,481 | 56,480 |
| Servicios prestados varios | 38,742 | 29,901 |
| Alimentación y atenciones a empleados | 28,995 | 28,706 |
| Aportes a la seguridad social | 27,382 | 23,583 |
| Suministros y materiales | 22,752 | 15,725 |
| Seguros | 21,873 | 20,787 |
| Impuestos | 18,896 | 16,164 |
| Mantenimiento de propiedades y equipos | 17,625 | 8,520 |
| Gastos no deducibles | 8,890 | 12,205 |
| Software y licencias | 5,644 | 1,634 |
| Publicidad y propaganda | 3,829 | 757 |
| Atención clientes | 3,108 | 1,325 |
| Notarios y registradores mercantiles | 1,961 | 2,013 |
| Honorarios, comisiones y dietas | 742 | 886 |
| Gasto planes de beneficios a empleados | (5,930) | 7,725 |
| Otros | 65,541 | 79,151 |
| Total | 809,362 | 692,724 |

## 20. COMPROMISOS

**Contrato celebrado con ERSSA - Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A.** - El 10 de julio de 2017, la Compañía celebró con ERSSA, un contrato para ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción el servicio de: "Estudio de tasación de la propiedad planta y equipo de EERSSA, con corte al 31 de diciembre de 2016, ubicadas en la provincia de Loja, el cual tiene un tiempo estimado de 150 días contados a partir de la notificación de entrega del anticipo, al 31 de diciembre de 2018 se mantiene un valor de US$17,400 a devengar del anticipo entregado.

## 21. CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de los estados financieros 06 de marzo de 2019, la Compañía mantiene la siguiente contingencia, de acuerdo con la información enviada por su asesor legal.

**Juicio N°178112017010999 en contra de Petroamazonas EP,** con fecha de notificación 27 de diciembre de 2018, el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, declaró la ilegalidad del oficio PAM-PAM-2017-0421-OFI de primero de junio de 2017, disponiendo a la demandada se proceda a la devolución del valor de US$124,382.94 que corresponden sean devueltos a la contratista en virtud de

haberse suscrito el Acta final de Entrega - Recepción del contrato, sin costos ni honorarios. No obstante, el demandado ha planteado un recurso de casación el cual se sustancia ante la Corte Nacional de Justicia

A la fecha de emisión de este informe, según la respuesta del asesor legal a cargo estima que en primera instancia el proceso podría tener una duración aproximada entre seis y nueve meses desde la interposición del recurso de casación.

## 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (06 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.