

PROYABEN S.A. PROYECTOS ABENDAÑO

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

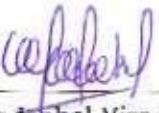
Contenido

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

PROYABEN S.A. PROYECTOS ABENDAÑO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2.018	2.017
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	2.299,97
Cuentas y dtos por cobrar corrientes	Nota 5	254.568,25
Obras en construcción	Nota 6	216.912,24
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	48.095,16
Gastos pagados por anticipado	Nota 8	117.956,11
Total Activo corriente	639.831,73	978.788,01
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	Nota 9	284.527,72
Total Activo no corriente	284.527,72	395.118,45
TOTAL ACTIVO	924.359,45	1.373.906,46
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	10.394,52
Obligaciones instituciones financieras		-
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	11.807,47
Total Pasivo corriente	22.201,99	192.488,69
Pasivo no corriente		
Cuentas y Documentos por pagar	Nota 12	118.248,37
Obligaciones instituciones financieras		-
Anticipo de Clientes	Nota 13	482.665,11
Total Pasivo no corriente	600.913,48	908.038,50
TOTAL PASIVO	623.115,47	1.100.527,19
PATRIMONIO		
Capital	Nota 14	800,00
Aporte futura capitalización		13.900,00
Reservas		400,00
Resultados acumulados	Nota 15	258.279,27
Resultados del Ejercicio	Nota 16	27.864,71
Total patrimonio	301.243,98	273.379,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	924.359,45	1.373.906,46


 Robert Augusto Abendaño Quezada
 GERENTE GENERAL


 María Isabel Vire Maldonado
 CONTADORA

PROYABEN S.A. PROYECTOS ABENDAÑO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2018	2017
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	750.931,16	1.294.570,79
(-) GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	Nota 18	(703.574,19)	(1.207.231,34)
(-) GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	Nota 19	(355,31)	(1.072,96)
OTROS INGRESOS			
Utilidad antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la renta		47.001,66	86.266,49
15% Participación Trabajadores	Nota 16	7.050,25	12.939,97
Impuesto a la renta Causado (Anticipo IR)	Nota 16	12.086,70	16.289,50
Reserva Legal		-	-
		19.136,95	29.229,47
PERDIDA/UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			
		27.864,71	57.037,02
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		27.864,71	57.037,02

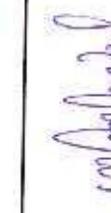
Robert Augusto Abendaño Quezada
GERENTE GENERAL

Maria Isabel Vire Maldonado
CONTADORA

PROYABEN S.A. PROYECTOS ABENDAÑO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						
	Aporte para		Utilidad	Pérdida	Adopción	Total	
	Capital	futura			1ra vez NIIF	Patrimonio	
	pagado capitalización Reservas		acumulada	acumulada			neto
Saldos a Diciembre 31, de 2016	800,00	13.900,00	400,00	220.503,49	(15.011,24)	(4.250,00)	216.342,25
Resultado integral total del año	-	-	-	57.037,02			
Saldos a Diciembre 31, de 2017	800,00	13.900,00	400,00	277.540,51	(15.011,24)	(4.250,00)	273.379,27
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	27.864,71	
Saldos a Diciembre 31, de 2018	800,00	13.900,00	400,00	277.540,51	(15.011,24)	(4.250,00)	27.864,71
							301.243,98


Robert Augusto Abendaño Quezada
 GERENTE GENERAL


Maria Isabel Virc Maldonado
 CONTADORA

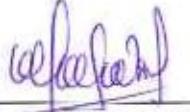
PROYABEN S.A. PROYECTOS ABENDAÑO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2.018	2.017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas	496.166,68	1.084.382,29
Otros Cobros por Actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores y empleados	(49.159,76)	(24.956,95)
Otros pagos por actividades de operación	(351.675,18)	(1.061.405,90)
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	(265,24)	(356,28)
Impuesto a la renta	(12.105,66)	(26.123,67)
Otras entradas (salidas)de efectivo	47.510,61	(7.667,09)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	130.471,45	(36.127,60)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Importe por la venta de propiedad, planta y equipo	32.647,77	(19.700,00)
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(42.302,67)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(9.654,90)	(19.700,00)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos	7.939,97	141.126,53
Pago de préstamos	(146.878,22)	(77.905,38)
Otras entradas (salidas)de efectivo	-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(138.938,25)	63.221,15
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(18.121,70)	7.393,55
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	20.421,67	13.028,12
Al final del año	2.299,97	20.421,67

PROYABEN S.A. PROYECTOS ABENDAÑO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2.018	2.017
UTILIDAD NETA	47.001,66	86.266,49
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL		
INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Dcpreciación de propiedad, mobiliario y equipo	120.245,63	146.542,12
Provisión impuesto a la renta	(12.086,70)	(16.289,50)
Provisión participación a trabajadores	(7.050,25)	(12.939,97)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar clientes	44.791,00	(210.188,50)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	31.871,34	2.871,16
(Aumento) disminución en anticipos de proveedores	(2.000,61)	(25.955,50)
(Aumento) disminución en inventarios	231.743,45	-
Incremento (disminución) otros activos	-	-
Incremento (disminución) cuentas pagar comerciales	(28.362,83)	23.202,15
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) beneficios empleados	(11.746,07)	(12.134,79)
Incremento (disminución) anticipos de clientes	(284.246,86)	-
Incremento (disminución) otros pasivos	311,69	(17.501,26)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	130.471,45	(36.127,60)


 Robert Augusto Abendaño Quezada
 GERENTE GENERAL


 María Isabel Vire Maldonado
 CONTADORA

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Proyaben S.A Proyectos Abendano es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Quito - Ecuador, su domicilio principal JORGE WASHINGTON E1-36 Y AV. 10 DE AGOSTO, se constituyó legalmente 02 de mayo del 2007 y la actividad económica principal es la construcción de obras civiles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de presentación:

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros están expresados en dólares americanos (USD) que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa y la moneda de presentación de estos estados financieros.

Efectivo y Equivalentes de efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldos en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la compañía.

Obras en construcción

Esta Norma prescribe el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los contratos de construcción. Debido a la naturaleza propia de la actividad llevada a cabo en los contratos de construcción, la fecha en que la actividad del contrato comienza y la fecha en la que termina el mismo caen, normalmente, en diferentes períodos contables. Por tanto, la cuestión fundamental al contabilizar los contratos de construcción es la distribución de los ingresos de actividades ordinarias y los costos que cada uno de ellos genere, entre los períodos contables a lo largo de los cuales se ejecuta.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

• Muebles y Enseres	10 por ciento
• Maquinarias y Equipos	10 por ciento
• Instalaciones	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Edificios	5 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo. El deterioro se aplicará a lo que la sección 27 deterioro del valor de los activos.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Pasivo corriente

Incluye cuentas por pagar proveniente de: tributos, remuneraciones, beneficios sociales, garantías recibidas, participaciones, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas. Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del periodo actual y anterior.

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, las obligaciones por jubilación establecidos por ley.

Las participaciones y dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordados su distribución o reconocidos en favor de los socios que tengan derecho a ellos, conforme a la ley o a los estatutos y que se encuentren pendientes de pagar.

Pasivo no corriente

Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación contemplado a largo plazo.

Se consideran a largo plazo la obligación de la compañía con respecto a los créditos bancarios, anticipos de clientes, otras cuentas por pagar diversas y los beneficios a los empleados que cumplen un periodo por pagos a largo plazo.

Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes a plena satisfacción y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Costo de la prestación de servicios:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Diciembre 31,	2018	2017
Caja General	1.285,70	2.799,08
Banco Pichincha cta cte.	322,49	109,45
Banco Pacifico cta cte	419,12	16.544,30
Banco Leja cta cte.	272,66	968,84
	2.299,97	20.421,67

5. CUENTAS Y DTOS. POR COBRAR CORRIENTES

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas	254.568,25	299.359,25
	254.568,25	299.359,25

6. OBRAS EN CONSTRUCCION

Diciembre 31,	2018	2017
Contrato China National Electric Engineering Co Ltd	216.912,24	448.655,69
	216.912,24	448.655,69

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Diciembre 31,	2018	2017
Créd. Trib. A favor de la emp. (IVA)	48.095,16	69.366,31
Rte. Pte. Impo a la Renta	-	14.429,40
IVA a favor por emisión de NC	-	10.600,19
	48.095,16	94.395,90

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Diciembre 31,	2018	2017
Anticipo a terceros	105.456,11	98.893,67
Anticipo a proveedores	12.500,00	17.061,83
	117.956,11	115.955,50

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Costo	Equipo				
	Terrenos	Maquinaria	Computo	Vehículos	Total
1-ene-18	11.000,00	483.022,29	2.312,10	308.933,49	805.267,88
Adiciones		42.302,67	-		42.302,67
Disposiciones			(32.647,77)	(32.647,77)	
31-dic-18	11.000,00	525.324,96	2.312,10	276.285,72	814.922,78

Depreciación Acumulada

1-ene-18	-	256.814,95	2.260,42	151.074,06	410.149,43
Depreciación Anual		82.348,95	51,68	55.801,27	138.201,90
Disposiciones			(17.956,27)	(17.956,27)	
31-dic-18	-	339.163,90	2.312,10	188.919,06	530.395,06

**Importe en
Libros**

31-dic-18	11.000,00	186.161,06	-	87.366,66	284.527,72
-----------	-----------	------------	---	-----------	------------

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Diciembre 31,	2018	2017
Proveedores	-	28.362,83
Obligaciones con la administración tributaria	1.348,69	1.018,04
Cuentas y dtos por pagar a terceros	9.045,83	9.045,83
	10.394,52	38.426,70

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Diciembre 31,	2018	2017
Con el IESS	462,77	1.244,86
Otros pasivos por beneficios a empleados	2.453,31	7.527,57
Impuesto a la renta del ejercicio	1.841,14	16.289,50
Participación trabajadores	7.050,25	12.939,97
	11.807,47	38.001,90

12. CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por pagar socios	89.650,84	81.710,87
Cuentas por pagar no corrientes	28.597,53	59.415,66
	118.248,37	141.126,53

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Diciembre 31,	2018	2017
Contrato China National Electric Engineering Co Ltd	482.665,11	766.911,97
	482.665,11	766.911,97

14. CAPITAL.

El capital social suscrito, está representado por 800 acciones correspondiente a 1,00 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

Diciembre 31,	2018	2017
Utilidades Acumuladas	277.540,51	220.503,49
Pérdidas Acumuladas	(15.011,24)	(15.011,24)
Resultados provenientes de la adopción NIIF	(1.250,00)	(4.250,00)
	258.279,27	201.242,25

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	= 47.001,66	86.266,49
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 7.050,25	12.939,97
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+ 159,38	716,68
(-) AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	= 40.110,79	74.043,20
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	8.824,37	16.289,50
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	12.086,70	19.486,43
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	- -	7.794,57
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	= -	11.691,86
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	= 12.086,70	4.597,65
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	- 10.245,56	14.429,40
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	- -	-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	= -	-
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	= 1.841,14	1.860,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	= 47.001,66	86.266,49
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 7.050,25	12.939,97
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	- 12.086,70	16.289,50
PERDIDA CONTABLE DEL EJERCICIO FISCAL 2017 LUEGO DE CONCILIACION TRIBUTARIA	= 27.864,71	57.037,02

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Diciembre 31,	2018	2017
Planillas Cobradas	457.463,23	1.233.131,30
Ingresos por servicios	278.159,31	61.439,47
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	15.308,50	
Otros ingresos no operacionales	0,12	0,02
750.931,16	1.294.570,79	

18. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION.

Diciembre 31,	2018	2017
Costo en ventas	231.743,45	
Sueldos y demás remuneraciones gravadas IESS	56.321,57	92.644,18
Beneficios sociales	8.996,04	29.120,32
Aporte a la seguridad social	11.260,45	17.669,25
Honorarios profesionales	19.387,78	10.843,82
Otros gastos por beneficios a los empleados	15.726,89	21.288,69

Gasto de Depreciación	138.201,90	146.542,12
Promoción y publicidad		2.403,51
Transporte	4.195,73	23.806,47
Combustible y lubricantes	15.899,08	38.431,42
Gastos de viaje	893,57	1.519,30
Gastos de gestión		20,15
Arrendamientos operativos		80,00
Suministros, materiales y repuestos	163.810,51	760.636,46
Mantenimiento y reparaciones	28.854,28	32.268,39
Seguros y reaseguros	3.989,30	5.401,41
Impuestos, contribuciones y otros	2.108,05	8.501,86
Otros	2.185,59	16.053,99
	703.574,19	1.207.231,34

19. GASTOS FINANCIEROS.

Diciembre 31,	2017	2017
Costos bancarios	265,24	356,28
Intereses bancarios	-	-
Otros	90,07	716,68
	355,31	1.072,96

20. CONTINGENCIAS.

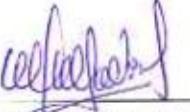
Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y el 28 de marzo de 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.



Robert Augusto Abendaño Quezada
GERENTE GENERAL



Maria Isabel Vire Maldonado
CONTADORA