

EJECUCIÓN INTEGRAL DE PROYECTOS EJINPRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Nota 1. Constitución y operaciones

La compañía EJECUCIÓN INTEGRAL DE PROYECTOS EJINPRO CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, fue constituida mediante escritura pública otorgada el 15 de octubre de 2007, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, he inscrita en el registro mercantil bajo en número No. 07.Q.IJ.004541 el 12 de noviembre de 2007.

Registro de la Propiedad el Cantón Orellana

Por no existir Registro Mercantil en esta jurisdicción, en el Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana, se certifica el 20 de noviembre de 2007 queda legalmente registrada la Resolución No. 07.Q.IJ.004541 por la Superintendencia de Compañías.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es:

- Ejecutar trabajos generales de construcción, relacionados y complementarios a los de la construcción, incluyendo toda clase de oleoductos, gasoductos, poliductos, acueductos, líneas de transmisión, instalación de fibra óptica, obras mecánicas, eléctricas, de instrumentación y control, construcción de edificios, casas, campamentos, represas, carreteras, puentes, sistemas sanitarios, sistemas de servicios de agua potable, plantas, subestaciones y generadores eléctricos, plantas de producción, aeropuertos, puertos marítimos, tanques de almacenamiento, dragado, construcción industrial para agua potable, diseño, erección, operación y mantenimiento de instalaciones de producción de petróleo (tales como tanques, separadores, calefactores, líneas de empalme, etc.), diseño, erección, operación y mantenimiento de instalaciones de producción con bombas mecánicas, bombas hidráulicas y bombas eléctricas sumergibles; estaciones compresores de gas, estaciones elevadoras de gas; diseño, construcción operación y mantenimiento de gasoductos, poliductos, acueductos y/o oleoductos; diseño y construcción convencional de cruces de ríos, carreteras y vías, utilizando el método de perforación horizontal dirigida, en forma adicional la compañía podrá prestar servicios a la industria en general y a la industria petrolera en lo relacionado al mantenimiento de equipos y a la provisión de materiales y herramientas.

Nota 2. Bases de Presentación y Presentación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados de Información Financiera han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES sin ninguna restricción.

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en

cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Asociación para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, serán puestos a consideración la Junta General de Socios para su aprobación.

Nota 3. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días.

3.2 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, las partidas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos, no tienen tasa de interés y no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal.

Estimación o Deterioro para Cuentas Comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación.

Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar deudores varios y a cuentas por pagar acreedores varios, que se liquidan a corto plazo.

3.3 Compañías y Partes Relacionadas

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgado según las condiciones acordadas. Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

3.4 Inventarios

Corresponden a los inventarios de insumos, materiales, repuestos y herramientas, y están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Este tipo de inventario se utiliza en el proceso productivo, y no se destina a la venta por lo que no requiere cálculo de valor neto de realización.

3.5 Propiedad, planta y equipo

3.5.1 Reconocimiento y Medición

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 menores, son registrados como un cargo a los resultados 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 período.

3.5.2 Depreciación Acumulada

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, maquinaria y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, maquinaria y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En fal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

3.5.3 Vida Útil Estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los porcentajes de depreciación anual utilizados:

Nombre	Años	%
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Computo	3	33%
Equipo de Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehiculos	5	20%

3.6 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación. o El importe se ha estimado de forma fiable.
- Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.7 Impuesto a la Renta

3.7.1 Impuesto a la Renta Corriente

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

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% y 22% respectivamente, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10 % sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto correspondiente ejercicio fiscal, se mantenga o incremente el empleo.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de USD 5.000,00 a USD 1.000,00, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.7.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta

norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

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

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

3.9 Compañías y Partes Relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas,

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

3.10 Beneficios a empleados

3.10.1 Beneficios a corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios a largo plazo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Estos beneficios son reconocidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un actuario, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Asociación incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados como un gasto del período en el que se generan.

3.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía.

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

3.13 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28 NIIF 17	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos. Contratos de seguros	Indefinido 01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Caja Chica	-	39
Fondo Rotativo	608	1.088
Bancos	-	103.607
Total US \$	608	104.734

Nota 5. Cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Clientes	18.950 i).	122.026
Préstamos Empleados	22.413	25.593
Anticipo Proveedores	3.936	7.820
Otros Cuentas por Cobrar	-	2.855
Total US \$.	45.299	158.294
(-) Provisión Deterioro de Cuentas por Cobrar	- ii).	(7.041)
Total US \$.	45.299	151.253

i). Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al servicio de topografía a Cóndor Servicios Petroleros CONSEPETRO S.A. por US \$ 18.950 y 2017, corresponde a la cuenta por cobrar a Petroamazonas EP por US \$122.026

ii). El movimiento por provisión deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

Descripción	2018	2017
Saldo Inicial	7.041	7.041
Reclasificación Otros Ingresos	(7.041)	-
Saldo al 31 Diciembre 2018 US \$.	-	7.041

Nota 6. Cuentas por Cobrar Relacionadas

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Manuel Suárez	- i).	20.000
Juan Castro	- ii).	2.844
I.E.S.S.	2.133	-
García Viteri Melissa Gabriela	1.000	-
Total US \$	3.133	22.844

i). Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al saldo pendiente por cobrar al Sr. Manuel Suárez por la compra de participaciones.

ii). Corresponde a los pagos de dividendos realizados al Sr. Juan Castro los cuales según registros contables del período 2014 fueron pagados dos veces por lo que genera un valor a cobrar.

Nota 7. Impuestos Corrientes

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Crédito Tributario IVA	1.152	5.440
Retención del IVA	7.698	-
Retencion Impuesto Renta Contratos	29.539	37.359
Anticipo Impuesto a la Renta	16.213	-
Total US \$	54.602	42.799

Nota 8. Inventario

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Inventario de Herramientas	94.713 i).	94.713
Total US \$	94.713	94.713

i). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía mantiene el mismo inventario de herramientas y repuestos que fue valorizado en el periodo 2016, en el mismo periodo la compañía realizó un inventario físico de las herramientas y se determinó una revalorización por US \$88.742, dicho análisis no se lo realizó a través de un perito calificado.

Nota 9. Propiedad y Equipo

Al 31 de diciembre de 2018, los activos por Propiedad y Equipo se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Activos No Depreciables		
Terreno	123.210	123.210
Construcciones en Curso	30.363	30.363
Total Activos No Depreciables US \$	153.573	153.573
Activos Depreciables		
Edificio - Campamento	13.810	13.810
Instalaciones Campamento	23.385	23.385
Muebles y Enseres	34.213	34.213
Maquinaria y Equipo	91.876	91.876
Equipo Computación	49.296	49.296
Equipo Oficina	17.374	17.374
	229.956	229.956
Depreciacion Acumulada	(159.141)	(144.678)
Total Activos Depreciables US \$.	70.815	85.278
Total US \$.	224.387 i).	238.851

i). A continuación, el detalle del movimiento del período:

Descripción	Saldo al 31-dic-16	Movimiento		Saldo al 31-dic-17	Movimiento		Saldo Al 31-dic-18
		Adiciones	Venta/Ajustes		Adiciones		
Activos No Depreciables							
Terreno	123.210	-	-	123.210	-	✓	123.210
Construcciones en Curso	30.363	-	-	30.363	-	✓	30.363
Total No Depreciables	153.573	-	-	153.573	-		153.573
Activos Depreciables							
Edificio - Campamento	13.810	-	-	13.810	-	✓	13.810
Instalaciones Campamento	23.385	-	-	23.385	-	✓	23.385
Muebles y Enseres	34.213	-	-	34.213	-	✓	34.213
Maquinaria y Equipo	91.876	-	-	91.876	-	✓	91.876
Vehículos	57.387	-	(57.387)				
Equipo Computación	49.296	-	-	49.296	-	✓	49.296
Equipo Oficina	17.374	-	-	17.374	-	✓	17.374
Total Depreciables	287.343	-	(57.387)	229.956	-		229.956
Depreciación Acumulada							
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(12.164)	(3.408)	-	(15.572)	(3.282)	✓	(18.854)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(52.410)	(9.179)	-	(61.589)	(6.627)	✓	(68.215)
Dep. Acum. Equipo Computación	(48.590)	(874)	168	(49.296)	-	✓	(49.296)
Dep. Acum. Vehículos	(28.793)	(7.443)	36.236	-	-	✓	-
Dep. Acum. Edificios	(1.345)	(691)	-	(2.036)	(690)	✓	(2.726)
Dep. Acum. Equipo Oficina	(9.152)	(1.728)	-	(10.880)	(1.532)	✓	(12.412)
Dep. Acum. Instalaciones	(2.973)	(2.332)	-	(5.305)	(2.332)	✓	(7.638)
Total Depreciables	(155.427)	(25.655)	36.404	(144.678)	(14.463)		(159.141)
Total US \$	285.488	(25.655)	(20.983)	238.851	(14.463)		224.387

Nota 10. Otros Activos

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Participaciones por Cobrar	20.000	-
Total US \$	20.000	-

Nota 11. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Proveedores Locales	353.788	449.323
Tarjetas de Crédito	671	-
IESS por Pagar	7.473	7.651
Otras Cuentas por Pagar	-	16.954
Total US \$	361.932	473.928

Nota 12. Obligaciones con los Trabajadores

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar con los trabajadores se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Sueldos por Pagar	187	78.942
Beneficios de Ley a Empleados	33.133 i).	9.464
Liquidaciones por Pagar	46.252	20.358
Total US \$	79.571	108.764

i). Principalmente se encuentra conformado por décimo tercer y cuarto sueldo, desahucios, vacaciones, despido intempestivo y participación a trabajadores.

Nota 13. Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
R.FTE RELACION DEPENDENCIA	3	-
R.FTE HONORARIOS PROF 10%	2.545	-
R.FTE TRANSPORTE PER/CARGA 1%	139	-
R.FTE TRANSF. BIENES Y SERVICIOS 1%	6	-
R.FTE ARREND.INMUEBLES 8%	28	-
R.FTE OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 1%	3	-
R.FTE OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 2%	1.013	314
R.FTE NOTARIOS Y REG. DE LA PROPIEDA 8%	1	-
SRI POR PAGAR	22.402	26.547
Total US \$	26.140	26.861

Nota 14. Beneficios Empleados Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Jubilación Patronal	2.971	2.971
Desahucio	1.701	1.701
Total US \$	4.672	4.672

Nota 15. Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Multas por Pagar	717	-
Accionistas	56.260 i).	-
Total US \$	56.977	-

i). Corresponde a una reclasificación de Aportes Futuras Capitalizaciones a una cuenta por pagar a los Socios de la compañía.

Nota 16. Capital

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía se encuentra conformado por 114 participaciones iguales e indivisibles de US\$100 cada una con lo que el capital social es de US\$11,400 totalmente pagados

Nota 17. Reserva Legal

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

Nota 18. Aportes Futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Accionista	2018	2017
Dávila Paola	-	4.300
Segundo Simón Estrada	-	4.200
Luis Fernando Gonzales	-	700
Fabián Ramiro Guachamín	-	4.300
Edison Martínez	-	4.300
Angel Orlando Medina	-	4.800
Julio César Preciado	-	9.100
Salvador Reyes Vaca	-	9.300
Rubén Soria Vizuite	-	700
Manuel Suárez	-	5.460
Juan Antonio Zambrano	-	9.100
Total US \$	- i).	56.260

i). En el período 2018, los aportes para futuras capitalizaciones fueron reclasificadas a la Cuenta por Pagar Accionista por el valor de US \$56.260. **NOTA 15**

Nota 19. Resultados Acumulados

Otros resultados integrales

Corresponden a las ganancias o pérdidas actuariales originadas o según los estudios para el cálculo de las provisiones de beneficios definidos para empleados por jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Superávit por Revalorización

En el período 2016 la Compañía realizó una revalorización de propiedad e instalaciones con un perito calificado el efecto del mencionado reavalúo es el de incrementar propiedad maquinaria y equipo y el Patrimonio de la Compañía.

Utilidades retenidas (pérdidas acumuladas)

En el período 2016, la Compañía realizó ajustes a períodos anteriores, por la adopción de NIC 8 "Cambio de política contable, estimaciones y errores".

Nota 20. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2018, los Ingresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
OS-03028 SHUSHUFINDI Carpeta Asfáltica	77.187	-
OS-PTB 003 PETROBELL INC	238.602	-
Cóndor Servicios de Topografía GUANTA	18.950	-
Varios	-	333.026
Total US \$	334.739	i). 333.026

i). Para el año 2017 corresponden a los contratos de servicios de construcción con Petroamazonas

Nota 21. Costos

Al 31 de diciembre de 2018, los costos se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Gastos de Personal	40.397	94.301
Honorarios	47.294	35.817
Seguros	4.374	3.955
Servicios Básicos	588	524
Combustibles y Lubricantes	1.811	5.820
Repuestos, Accesorios y Herramientas	504	8.925
Subcontratos de Servicios	56.842	1.151
Otros	87.157	67.299
Total US \$	238.966	217.791

Nota 22. Gastos

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Gastos de Personal	77.392	132.093
Honorarios	22.190	38.105
Impuestos	2.634	14.573
Arrendamientos y Alquileres	4.304	4.641
Seguros	20	3.594
Servicios	5.980	6.423
Mantenimiento y Reparaciones	340	2.784
Gastos de Viaje	1.205	4.219
Depreciaciones	14.463	25.655
Combustibles y Lubricantes	248	1.295
Repuestos, Accesorios y Herramientas	33	4.791
Gastos Campamento	9.926	-
Otros	34.591	62.623
Total US \$	173.325	300.795

Nota 23. Participación 15% Trabajadores e Impuesto a La Renta

La determinación de las cifras correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo calculado, se considera como impuesto a la renta corriente.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, acogiéndose a las disposiciones emitidas mediante la Ley de Reactivación Económica, sin el beneficio de la rebaja de los (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva para micros y pequeñas empresas.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2018	2017
Pérdida o Utilidad del Ejercicio	US\$ (71.257)	(163.091)
15% Participación Trabajadores	-	-
Más:		
Gastos no deducibles	36.532	50.197
Otras diferencias Temporarias	-	-
Gasto (Ingreso) por impuesto a la renta diferido	-	-
Utilidad Gravable	(34.725)	(112.894)
25% Impuesto a la Renta	-	-
Impuesto a la Renta Causado	-	-
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-	-
Más: Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	4.312	-
Menos: Retenciones en la fuente	(45.753)	-
Crédito Tributario / Impuesto a la Renta a Pagar	(41.441)	-

Nota 24. Instrumentos Financieros

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros.

Nivel de actividad económica ecuatoriana

Las operaciones de la Compañía se desarrollan en Ecuador, orientadas a los servicios de construcción e ingeniería petrolera, cuyas economías experimenta una recesión producto de los efectos de la crisis económica mundial, la baja del precio del barril de petróleo y la falta de inversión por parte del Estado, tal como se explica en la Nota 1.

Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés y liquidez, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Gerencia de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La gestión de riesgos tiene como base los Socios y Directores y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con áreas como se explica a continuación:

(i) Socios y Directores

Los Socios son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios generales para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

- **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos,

- **Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	2018	2017
Activo Corriente	198.356	416.343
Pasivo Corriente	467.643	609.553
Indice de Liquidez	0,42	0,68

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación es:

Activos Financieros	2018	2017
Efectivo y sus equivalentes	608	104.734
Cuentas por Cobrar Comerciales	45.299	151.253
	45.907	255.987

La estructura de gestión del riesgo comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo.

Nota 25. Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: “Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia”.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto, no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 26. Procesos Judiciales

Se envió la carta de circularización a los asesores legales de la compañía cuya finalidad es conocer demandas, litigios, reclamos laborales, que puedan afectar a la situación económica de la compañía, cabe indicar que, hasta la fecha de este informe no hemos recibido respuesta a nuestra petición.

Nota 27. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el corte de los estados financieros adjuntas al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los mismos, no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Ing. Freddy Soria
Gerente General

Sr. Giovanni Lima
Contador General