

CODEQUALITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	AL 31-12-16	AL 31-12-17
CODEQUALITY SA			
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA NIIFS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017			
(EN USD DOLARES)			
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>			
Efectivo y equivalentes	3	94,427.56	11.04
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>			
Cuentas por cobrar	4	466,180.87	485,360.88
Anticipos a proveedores	5	43,411.91	43,178.01
Credito Tributario IVA		85,355.78	72,413.50
Credito Tributario Renta		38,056.27	43,613.53
Inventarios en proceso	6	326,093.27	453,757.74
Total Activos corrientes		1,053,525.66	1,098,334.70
<u>Activos No Corrientes:</u>			
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	7	70,929.95 (27,675.07)	36,526.44 (32,829.05)
Total Activos no corrientes		43,254.88	3,697.39
TOTAL ACTIVOS		1,096,780.54	1,102,032.09
PASIVOS			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales			
Cuentas por Pagar a Proveedores	8	523,323.66	477,741.94
Cuentas por Pagar a Empleados	9	129,914.35	147,583.74
Con la Adm Tributaria	10	19,196.29	1,116.88
Impuesto a la renta	14	7,730.41	4,191.50
Obligaciones con el IESS	11	44,660.61	62,220.06
15% Participación trabajadores	14	3,331.60	829.97
Cuentas por pagar Accionistas	12	13,251.30	-
Otras Cuentas por Pagar	13	353,708.22	406,172.27
Total Pasivos Corrientes:		1,095,116.44	1,099,856.36
TOTAL PASIVOS		1,095,116.44	1,099,856.36
PATRIMONIO			
Capital pagado		1,000.00	1,000.00
Pérdidas Acumuladas		(10,484.57)	164.10
Reserva Legal		-	500.00
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	
Utilidad del ejercicio	14	11,148.67	511.63
Pérdida del ejercicio			
TOTAL PATRIMONIO		1,664.10	2,175.73
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,096,780.54	1,102,032.09

CODEQUALITY SA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(EN USD DOLARES)

	NOTAS	AÑO 2016	AÑO 2017
INGRESOS ORDINARIOS		656,730.16	808,154.04
VENTAS	15	656,706.28	806,201.84
INTERES GANADO		23.88	101.56
OTROS INGRESOS		-	1,850.64
COSTO DE VENTA	16	(415,656.19)	(530,631.02)
Inventario Inicial de MP		-	-
Compras locales de MP		179,209.29	658,295.49
Inv Inicial Obras Proceso		562,540.17	326,093.27
(-) Inv Final Obras Proceso		(326,093.27)	(453,757.74)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		241,073.97	277,523.02
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	17	(212,394.91)	(266,385.19)
Sueldos y Horas Extras		121,946.87	150,866.83
Aporte Patronal y Fondos de Reserva		21,423.24	27,695.32
Beneficios Sociales		24,872.11	35,513.68
Honorarios		2,267.00	450.00
Mantenim y Reparac		85.70	225.00
Arriendos		-	5,500.00
Publicidad		-	-
Combustibles		427.64	28.86
Seguros		260.19	-
Gastos de Viaje		10.00	76.49
Servicios Públicos		6,947.87	6,864.23
Impuestos contrib y otros		1,760.28	1,748.96
Suministros y Materiales		499.23	300.48
Iva cargado a gasto		1,571.24	1,956.11
Otros Servicios		30,323.54	35,159.23
Gasto Depreciación	17	(6,148.53)	(5,153.98)
GASTO FINANCIERO	17	(319.85)	(450.75)
Intereses		247.63	337.36
Comisiones		72.22	113.39
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO		22,210.68	5,533.10
15% PARTICIPACION		(3,331.60)	(829.97)
IMPUESTO A LA RENTA		(7,730.41)	(4,191.50)
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS		11,148.67	511.63

CODEQUALITY SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017
EN US (DOLARES)

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	1,000.00	-	11,148.67	(10,484.57)	-	-	1,664.10
Transferencia de Resultados	-			-	-	-	-
Transferencia a Socios							-
Estimaciones y Correcciones							-
Resultado del Ejercicio					5,533.10		5,533.10
Participación Trabajadores					(829.97)		(829.97)
Impuesto Renta					(4,191.50)		(4,191.50)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1,000.00	-	11,148.67	(10,484.57)	511.63	-	2,175.73

CODEQUALITY SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
EJERCICIO 2017

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	95	(94,416.52)	
DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		(94,416.52)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(129,061.01)	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	910,976.09	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	910,976.09	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o	95010103	-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de p	95010104	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(1,031,957.50)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(1,019,774.45)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	14,337.79	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(26,520.84)	N
Dividendos pagados	950103	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	(450.75)	N
Intereses recibidos	950106	101.56	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(7,730.41)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	34,403.51	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-	P
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	34,403.51	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Dividendos recibidos	950219	-	P
Intereses recibidos	950220	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	240.98	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	0	P
Pagos de préstamos	950305	240.98	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	P
Dividendos pagados	950308	-	N
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(94,416.52)	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	94,427.56	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	11.04	

CODEQUALITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

CODEQUALITY S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según Resolución 1579 del 12 de Mayo del 2008, con RUC 1792138663001. La empresa se dedica a la Realización de obras y proyectos de ingeniería en las áreas civil, mecánica, eléctrica, hidráulica, electrónica y de hidrocarburos, etc. Está ubicada en Ecuador, provincia Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Carcelén, en la calle Juan Barrezueta N76-180 y Juan de Selis.

La empresa tendrá una duración de 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

2. BASES DE PRESENTACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para las PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del

31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

A continuación se resumen principios contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017, de forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.5. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

2.5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y el saldo en cuentas bancarias a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez (hasta 90 días), que son fácilmente convertibles en valores en efectivo. Estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a 3 meses). NIIF para PYMES p7.2

Los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente.

2.5.2. Activos Financieros

Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar comerciales: 1) Cuentas por cobrar a clientes, 2) Otras cuentas por cobrar relacionadas, y 3) Otras cuentas por cobrar, e) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro se incluyen los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se reconocen como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Son derechos de cobro a terceros que se derivan de la venta de bienes o servicios que realiza CODEQUALITY S.A. en razón de su objeto de negocio, incluye:

- Cuentas por Cobrar a Clientes
- Cuentas por Cobrar relacionados y
- Otras cuentas por cobrar

Se reconocerán inicialmente al costo, su medición posterior al costo amortizado. En las notas a los estados financieros se revelará información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas y la política de la provisión de cuentas por cobrar.

e) Provisión Cuentas Incobrables

Se reconocen cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La medición inicial será individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con ella se generará la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente.

En la medición posterior la provisión de Cuentas Incobrables se calculará por su antigüedad de cartera, la misma que será provisionada de acuerdo al siguiente cuadro:

1 – 120 días	121– 180 días	181– 360días	360 o más días
0%	15%	50%	100%

2.6. Inventarios

La existencias se valoran a su costo o valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado.

Costos de los inventarios: son todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Valor neto realizable (VNR): Es el precio estimado de venta de un activo, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para su venta.

NIIF para PYMES p13.4

2.7. Propiedad Planta y Equipo

Agrupar todos los activos tangibles que posee CODEQUALITY S.A. para su uso en la producción y prestación de servicios, y se espera utilizar en más de un período. Estos corresponden principalmente a terrenos, construcciones, obras de infraestructura, vehículos, maquinarias y equipos, entre otros; y, se encuentran registrados a su costo de adquisición menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes.

Reconocimiento:

La adquisición de bienes muebles o inmuebles será reconocida como activos fijos si cumplen cada una de las siguientes condiciones:

- Es probable recibir beneficios económicos derivados de su uso*
- Su costo se pueda medir con fiabilidad.*
- Su costo de adquisición individual sea superior a USD. 500.00, para activos adquiridos en conjunto pero para aquellos que individualmente representen un monto significativo, la compañía evaluará si ameritan ser activados.*

Medición inicial al costo, comprende: el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Costos Financieros.- Se reconocerá todos los costos por préstamos, como un gasto en resultados en el período en el que se incurre en ellos. (Sección 25 NII PARA PYMES)

Medición posterior: Costo, menos la depreciación acumulada y el deterioro acumulado.

NIIF para PYMES p17.15

Depreciación, vida útil y valor residual

La depreciación será calculada linealmente durante los años de vida útil técnica estimada de los activos. Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si corresponde.

Las vidas útiles estimadas para los bienes muebles e inmuebles son:

Edificios 50 años

Maquinaria, muebles y equipos no tecnológicos 10 años

Equipos Tecnológicos 3 años

Instalaciones fijas y accesorios 10 años

Vehículos de motor 10 años

Baja en cuentas:

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas: por su venta; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y equipo se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

2.8. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;*
- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;*
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;*
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;*
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y*
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.*

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos

los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros los saldos vencidos en las cuentas por cobrar no ameritaron la realización de una provisión de cuentas incobrables.

2.10. Cuentas comerciales a pagar

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

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

2.11. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.12. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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.

2.13. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

Al momento la Gerencia considera que la empresa no está en condiciones de aplicar beneficios adicionales a los empleados por lo que en balances no se refleja ningún valor en éste rubro.

2.14. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

2.16. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.17. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

2.18. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

2.19. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.20. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Incluye el saldo de las cuentas CAJA y BANCOS:

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Caja General	775.66	-
Produbanco Cta Ahorros	93,651.90	11.04
	<u>94,427.56</u>	<u>11.04</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Cientes Nacionales	427,315.02	454,156.80
Cuentas por Cobrar Empleados	(727.95)	(462.46)
Anticipos y otras Cuentas por Liquidar	29,670.40	27,440.16
Garantía Arriendos	3,200.00	1,700.00
Garantías por Cobrar	2,500.00	2,500.00
Cuentas por Liquidar	4,223.40	26.38
	466,180.87	485,360.88

	CLIENTES	AÑO 2016	AÑO 2017
AGIP OIL ECUADOR		16,892.40	-
EUROQUALITY SA		1,915.19	1,915.19
IMPORFERRI SCC		3,360.00	-
NOVOMET ECUADOR		16,109.59	-
ECUAPET	(i)	388,915.20	388,915.20
PROCELEC		122.64	-
CONSTECOIN		-	63,326.41
		427,315.02	454,156.80

(i)Codequality SA presentó una demanda a Ecuapet Cia. Ltda. (Juicio 17230-2017-06859) por un valor de 1'000.000, al 31-dic-2017 el saldo asciende a \$388.915,20 correspondiente a la Fact. 569 de abril/2015, considerando abonos realizados en el año 2015.

5. ANTICIPO PROVEEDORES

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Anticipo proveedores	43,411.91	43,178.01

6. INVENTARIO OBRAS EN PROCESO

En Obras en proceso quedan las Ordenes de Trabajo #689-690 y 693 que se encuentran en ejecución, la entrega de las mismas se estipula será en el año 2017.

ORDEN/TRABAJO	AÑO 2016	AÑO 2016
678 Surge Tank A-Agip	10,000.00	-
680 Esmeraldas	287,507.71	-
689 H.Latacunga	27,696.67	142,616.37
690 Trampa LyR-Tecsa	888.89	272,202.64
693 Tanques H.Ambato	-	38,938.73
	326,093.27	453,757.74

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Maquinaria y Herramientas	49,545.42	14,545.42
Equipo de Cómputo y Software	13,124.53	13,721.02
Muebles y Enseres	8,260.00	8,260.00
Total Costo	70,929.95	36,526.44
(-) Depreciación Acumulada	(27,675.07)	(32,829.05)
Total Propiedad, planta y equipo	43,254.88	3,697.39

8. PROVEEDORES

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Proveedores	523,323.66	477,741.94

Debido a la extensión del reporte de proveedores se lo presenta como Anexo 1.

9. Cuentas por Pagar Empleados

CUENTA		AÑO 2016	AÑO 2017
Sueldos Por Pagar	*	85,354.76	94,715.33
Decimo Tercero		2,960.74	6,191.74
Decimo Cuarto		1,041.17	914.56
Finiquitos		40,104.32	45,199.89
Participacion Trabajadores		453.36	562.22
		129,914.35	147,583.74

**Sueldos por pagar incluyen saldos 2015 y anteriores.*

10. Con la Administración Tributaria

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
IVA en Ventas	17,577.00	(133.19)
Retenciones Renta por Pagar	524.00	652.06
Retenciones IVA por Pagar	1,095.29	598.01
	19,196.29	1,116.88

11. Obligaciones con el IESS

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Aportes IESS	14,804.19	39,641.97
Fondos de Reserva	2,206.45	8,085.42
Prestamos IESS	6,431.39	4,621.98
Convenios IESS	21,218.58	9,870.69
	44,660.61	62,220.06

Actualmente la empresa mantiene deudas pendientes con el IESS correspondientes a años anteriores, estos valores están en proceso de negociación a fin de firmar convenio de facilidades de pago, los aportes y otros correspondientes a enero, febrero y marzo 2017 se encuentran cancelados.

12. Cuentas por Pagar Accionistas

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Myriam Benalcazar	13,251.30	-
	13,251.30	-

13. Otras Cuentas por Pagar Corto Plazo

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Anticipo Clientes	43,544.27	128,446.97
Ing Javier Moreno	4,172.36	727.84
Prestamo Terceros	99,483.00	62,430.00
Ing Oswaldo Quevedo	143,967.61	143,967.61
Sra Rosa Sinchiguano	2,000.00	2,000.00
Sr Rodrigo Ramos	60,300.00	60,300.00
Pardo Danilo	-	959.05
Toapanta Dolores	-	7,099.82
Tarjeta Corporativa	240.98	240.98
	353,708.22	406,172.27

14. Utilidad, Participación Trabajadores e Impuesto Renta

La distribución de la utilidad contable es:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,533.10
(-) 15% TRABAJADORES	(829.97)
(-) IMPTO RENTA A PAGAR	(4,191.50)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMP RENTA	511.63

15. Ventas

MES	AÑO 2016	AÑO 2017
ENERO	193,889.38	59,568.66
FEBRERO	65,028.26	187,464.50
MARZO	2,000.00	93,536.52
ABRIL	114,054.42	-
MAYO	1,250.00	39,218.41
JUNIO	20,798.79	-
JULIO	500.00	140,471.69
AGOSTO	2,000.00	-
SEPTIEMBRE	39,525.23	-
OCTUBRE	38,986.10	286,873.25
NOVIEMBRE	53,124.10	178.57
DICIEMBRE	125,550.00	(1,109.76)
	656,706.28	806,201.84

16. Costo de Ventas

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017
Costo de Ventas	415,656.19	530,631.02

17. Gastos de Administración y Ventas

Un resumen de los Gastos es así:

CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2016
Gastos de Personal	171,513.27	230,618.26
Gastos Generales Administración	14,090.08	20,016.31
Depreciaciones	6,148.53	5,153.98
Tramites Legales e Impuestos	1,760.28	1,748.96
Gastos No Deducibles	24,451.81	13,656.49
Mantenimiento	513.34	268.66
Gastos de Viaje	10.00	76.49
Gastos de Ventas	-	-
Gastos Financieros	319.85	450.75
Miscelaneos	56.13	0.02
	218,863.29	271,989.92

18. Conciliación Tributaria

CONCILIACION TRIBUTARIA		
DESCRIPCION	AÑO 2016	AÑO 2017
UTILIDAD CONTABLE	22,210.68	5,533.10
(-) Participacion trabajadores	3,331.60	-829.97
(+) Gastos no deducibles locales	24,451.81	14,349.12
(-) Amortizacion perdida tributarias de años anteriores	10,484.57	0.00
UTILIDAD GRAVABLE	32,846.32	19,052.26
IMPUESTO CAUSADO	7,226.19	4,191.50
ANTICIPO DETERMINADO AÑO ANTERIOR	7,730.41	5,733.12
ANTICIPO PAGADO	0.00	0.00
SALDO POR PAGAR ANTICIPO	7,730.41	5,733.12
VALOR IMPT RTA DEFINITIVO (IMP CAUSADO O ANTICIPO)	7,730.41	4,191.50
RET AÑO ACTUAL	-11,520.02	-13,287.67
RET AÑOS ANTERIORES	-26,536.25	-30,325.86
SALDO A FAVOR	-30,325.86	-39,422.03

19. Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados en la Junta General de Socios para su aprobación, en opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.



María Eugenia Santamaría

CONTADORA

CPA 30741