

CODEQUALITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

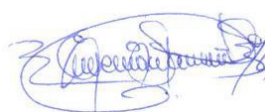
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En dólares Americanos)

CODEQUALITY SA			
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA NIIFS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018			
(EN USD DOLARES)			
ACTIVOS	NOTAS	AL 31-12-18	AL 31-12-17
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>			
Efectivo y equivalentes	3	336.80	11.04
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>			
Cientes	4	359,792.65	454,156.80
Otras Cuentas por cobrar	5	37,647.00	31,204.08
Anticipos a proveedores	6	68,591.80	43,178.01
Credito Tributario IVA		63,575.17	72,413.50
Credito Tributario Renta		41,185.36	43,613.53
Obras en Proceso	7	477,584.12	453,757.74
Total Activos corrientes		1,048,712.90	1,098,334.70
<u>Activos No Corrientes:</u>			
Propiedad planta y equipos	8	66,526.44	36,526.44
(Depreciación acumulada)	8	(36,422.77)	(32,829.05)
Total Activos no corrientes		30,103.67	3,697.39
TOTAL ACTIVOS		1,078,816.57	1,102,032.09
PASIVOS			
<u>Pasivos Corrientes:</u>			
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>			
Cuentas por Pagar a Proveedores	9	364,226.63	477,741.94
Cuentas por Pagar a Empleados	10	171,912.17	147,583.74
Con la Administración Tributaria	11	1,311.56	1,116.88
Impuesto a la renta	15	6,645.04	4,191.50
Obligaciones con el IESS	12	67,470.44	62,220.06
15% Participación trabajadores	15	1,185.33	829.97
Cuentas por pagar Accionistas	13	1,069.41	-
Otras Cuentas por Pagar	14	462,748.46	406,172.27
Total Pasivos Corrientes:		1,076,569.04	1,099,856.36
TOTAL PASIVOS		1,076,569.04	1,099,856.36
PATRIMONIO			
Capital pagado		1,000.00	1,000.00
Utilidades Acumuladas		11,160.31	11,160.31
Pérdidas Acumuladas		(10,484.58)	(10,484.58)
Reserva Legal		500.00	500.00
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad del ejercicio	15	71.80	-
Pérdida del ejercicio			
TOTAL PATRIMONIO		2,247.53	2,175.73
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,078,816.57	1,102,032.09



GERENTE



CONTADOR

CODEQUALITY SA				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL				
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018				
(EN USD DOLARES)				
	NOTAS	AÑO 2018	AÑO 2017	
INGRESOS ORDINARIOS		198,624.99	808,154.04	
VENTAS	16	106,656.92	806,201.84	
COSTO DE VENTA	17	(60,185.98)	(530,631.02)	
Inventario Inicial de Mercaderia			-	
Compras locales de Mercaderia		35,000.00	-	
(-) Inv Final Mercaderia		-	-	
Inventario Inicial de MP		-	-	
Compras locales de MP		49,012.36	658,295.49	
Inv Inicial Prod Proceso		453,757.74	326,093.27	
(-) Inv Final Prod Proceso		(477,584.12)	(453,757.74)	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		46,470.94	275,570.82	
INTERES GANADO	18	69.76	101.56	
OTROS INGRESOS	18	91,898.31	1,850.64	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	19	(122,353.54)	(266,385.19)	
Sueldos y Horas Extras		56,670.47	162,973.76	
Aporte Patronal y Fondos de Reserva		11,590.05	27,974.10	
Beneficios Sociales		10,679.27	38,981.74	
Honorarios		2,580.00	450.00	
Mantenim y Reparac		13.39	225.00	
Arriendos		-	5,500.00	
Combustibles		168.10	28.86	
Transporte		-	430.00	
Gastos de Gestión		-	1,176.53	
Gastos de Viaje		32.00	76.49	
Servicios Públicos		6,007.64	6,864.23	
Impuestos contrib y otros		19.21	1,748.96	
OTROS GASTOS				
Suministros y Materiales		297.13	300.48	
Iva cargado a gasto		1,287.97	1,956.11	
Otros bienes		98.21		
Gastos no deducibles		7,392.72	13,656.51	
Perdida en venta activos		18,871.43		
Otros Servicios		6,645.95	4,042.42	
GASTO DEPRECIACION	17	(4,543.72)	(5,153.98)	
GASTO FINANCIERO	17	(3,639.58)	(450.75)	
Intereses		3,504.34	337.36	
Comisiones		135.24	113.39	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IV		7,902.17	5,533.10	
15% PARTICIPACION		(1,185.33)	(829.97)	
IMPUESTO A LA RENTA		(6,645.04)	(4,191.50)	
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS		71.80	511.63	

GERENTE

CONTADOR

CODEQUALITY SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
EN US(DOLARES)

Cuentas	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados		Tados del Eje	Total Patrimonio
		Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	(-) Peridas Acumuladas	Ganancia Neta del Perido	
	301	30401	30601	30602	30701	
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	1,000.00	500.00	11,160.31	(10,484.58)	-	2,175.73
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1,000.00	500.00	11,160.31	(10,484.58)	-	2,175.73
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:						-
CORRECCION DE ERRORES/ESTIMACIONES:						-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	71.80	71.80
Participación Trabajadores					(1,185.33)	(1,185.33)
Impuesto Renta					(6,645.04)	(6,645.04)
Resultado Integral del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-	7,902.17	7,902.17
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1,000.00	500.00	11,160.31	(10,484.58)	71.80	2,247.53

GERENTE

CONTADOR

CODEQUALITY SA					
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO					
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018					
					SALDOS
					BALANCE
					(En US\$)
			CODIGO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL E				95	
DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO					325.76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				9501	(743.65)
	Clases de cobros por actividades de operación			950101	252,466.14
	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios			95010101	252,466.14 P
	Clases de pagos por actividades de operación			950102	(423,501.78)
	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios			95010201	(422,671.81) N
	Pagos a y por cuenta de los empleados			95010203	(829.97) N
	Intereses pagados			950105	(3,639.58) N
	Intereses recibidos			950106	69.76 P
	Impuestos a las ganancias pagados			950107	(4,191.50) N
	Otras entradas (salidas) de efectivo			950108	178,053.31 D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				9502	(0.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				9503	1,069.41
	Financiación por préstamos a largo plazo			950304	1,069.41 P
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES				9504	-
	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes			950401	- D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO				9505	325.76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO				9506	11.04 P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO				9507	336.80
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN					
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA				96	7,902.17
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:				97	71,424.09
	Ajustes por gasto de depreciación y amortización			9701	4,543.72 D
	Ajustes por gasto por impuesto a la renta			9709	6,645.04 D
	Ajustes por gasto por participación trabajadores			9710	1,185.33 D
	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			9711	59,050.00 D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:				98	(80,069.91)
	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes			9801	94,364.15 D
	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar			9802	11,266.50 D
	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores			9803	(31,856.71) D
	(Incremento) disminución en inventarios			9804	(23,826.38) D
	(Incremento) disminución en otros activos			9805	- D
	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales			9806	(203,515.31) D
	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar			9807	62,021.25 D
	Incremento (disminución) en beneficios empleados			9808	24,328.43 D
	Incremento (disminución) en anticipos de clientes			9809	- D
	Incremento (disminución) en otros pasivos			9810	(12,851.84) D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación				9820	(743.65)



GERENTE



CONTADOR

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 2018 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 2018 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 2018, de forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 2018, 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) Documentos y cuentas por cobrar comerciales: 1) Cuentas por cobrar a clientes, 2) Otras cuentas por cobrar relacionadas, y 3) Otras cuentas por cobrar, b) 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) 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.

b) Provisión Cuentas Incobrables

Se mantiene como política 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

OBRAS EN PROCESO:

Son obras en ejecución que no se espera que estén concluidas antes de 12 meses. En la medida que el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados serán reconocidos en resultados en proporción al grado de realización del contrato. El grado de realización es evaluado mediante estudios sobre el avance de obra.

Cuando no pueda estimarse con fiabilidad el desenlace del proyecto se reconocerá de la siguiente manera: o Reconocerá los ingresos por actividades ordinarias solo en la medida que sea probable recuperar los costos incurridos o se reconocerá los costos del contrato en el periodo incurrido.

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. Entre los que podrían constar: terrenos, construcciones, obras de infraestructura, vehículos, maquinarias y equipos, entre otros; y, se encuentran registrados a su costo de adquisición menos la depreciación.

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 reconocerán inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valorarán por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconocerá 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 de ser el caso.

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.

A partir el ejercicio económico 2018 se estableció que las sociedades cuyas ventas sean entre \$300.001 y \$1.000.000usd pagarán el 22% de impuesto a la renta, mientras que las sociedades que superen el \$1.000.000usd deberán pagar el 25%.

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 2018	AÑO 2017
Caja General	251,66	-
Produbanco Ahorros	0,60	11,04
Coop Aho y Credito Salate	84,54	-
	336,80	11,04

4. CLIENTES

DETALLE CLIENTES			
CLIENTE	AÑO 2018	AÑO 2017	
EUROQUALITY	1.915,19	1.915,19	
ECUAPET	238.915,20	388.915,20	
CONSTECOIN	112.701,17	63.326,41	
ZAMBRANO SANTIAGO	111,53	-	
INYCOFYI	2.360,33	-	
PROYECTOS MECANICOS PROM	3.789,23	-	
SALDO A DICIEMBRE	359.792,65	454.156,80	

Se realizó un convenio administrativo para convalidar la deuda total que la empresa ECUAPET CIA. LTDA., mantenía con CODEQUALITY S.A. recibándose bienes valorados por un total de \$150.000 usd, estos bienes fueron valorados por mutuo acuerdo, por lo que no se hizo un avalúo perital. El saldo no recuperado de la deuda la Gerencia considera que deberá amortizarse en por lo menos 10 años con el fin de no afectar significativamente la situación económica de la empresa.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
Empleados	6,84	(462,46)
Anticipos y Otras Cuentas por Liquidar	33.440,16	2.7440,16

Garantía Arriendos	1.700.00	1.700.00
Garantías por Cobrar	2.500.00	2.500.00
Cuentas por Liquidar	0	26.38
SALDO A DICIEMBRE	37.647.00	31.204,08

El saldo de Anticipos y Otras Cuentas por Liquidar corresponde a transacciones no identificadas de períodos anteriores debido a que por motivo de cierre de cuentas bancarias no se recibieron estados de cuenta para conciliar.

6. ANTICIPO PROVEEDORES

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
Anticipos a proveedores	68.591,80	43.178,01

El saldo corresponde a anticipos entregados en los años 2015, 2016, 2017 y 2018, mismos que se encuentran por liquidar. El detalle por año es así:

Anticipos 2015	US \$ 2.500.00
Anticipos 2016	US\$ 8.600.00
Anticipos 2017	US\$ 22.021.80
Anticipos 2018	US\$ 33.770.00

7. OBRAS EN PROCESO

En Obras en proceso quedan las Ordenes de Trabajo #689-690-693-696-699 y 700, de las cuales las O/T 689-690 Y 693 corresponden a años anteriores que fueron entregadas en su totalidad, sin embargo, por decisión de la Administración de la Empresa no fueron reconocidos al costo debido a la situación actual de la empresa. Las O/T 696-699 y 700 se encuentran en ejecución, y serán entregadas en el año 2019, según lo estipulado en los contratos respectivos.

El detalle de las Obras en Proceso es el siguiente:

ORDENES DE TRABAJO	AÑO 2018	AÑO 2017
689 HOSPITAL LATACUNGA	15.4314,69	142.616,37
690 TRAMPA TESCA	275.963,12	272.202,64
693 TANQUES CONSTECOIN	40.052,57	38.938,73
696 CONTENEDOR DITECSA	5.844,19	0
699 BOMBAS CONAPEC	51,17	0
700 PROMEC	1.358,38	0
SALDO A DICIEMBRE	477.584,12	453.757,,74

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Código	Activo Fijo	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldo 31/12/2018
12102001	Maquinaria y Equipo	14,545.42				14,545.42
12102002	Equipo de Cómputo	10,241.54				10,241.54
12102003	Muebles y Enseres	8,260.00				8,260.00
12102005	Vehículos (i)	0.00	90,000.00		(60,000.00)	30,000.00
12102007	Software	3,479.48				3,479.48
	Total Costo	36,526.44	90,000.00	0.00	(60,000.00)	66,526.44
12150001	Depreciación Acumulada	(32,829.05)	(5,210.40)	666.67	950.00	(36,422.78)
	Total Propiedad Planta y Equipo	3,697.39	84,789.60	666.67	(59,050.00)	30,103.66

- (i) Las adiciones de Activos Fijos corresponden a 2 vehículos recibidos como parte de pago de Ecuapet Cia Ltda según acuerdo administrativo, de los cuales se vendió el Camión Volkswagen XBA-4318 año 2019 según factura de venta N°889 de julio 2018.

Cabe indicar que estas entradas y salidas de A.Fijos no representaron movimientos de efectivo, ya que fueron recibidos y/o entregados como parte de pago de Deudas.

9. PROVEEDORES

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
Proveedores	364.226,63	477.741,94
SALDO A DICIEMBRE	364.226,63	477.741,94

Se presenta el siguiente detalle de proveedores:

Proveedor	Valor
Vargas Wilson	10.224,98
Almeida Esteban	17.728,74
Vladmau Construcciones	21.522,50
Disetec	24.981,73
Herrera Diego	32.336,08
Anderson Services	12.617,36
Cruz Darwin	41.374,27
Correa Leonel	11.294,38
Vallejo Cristhian	38.055,30
Chavez Manuel	27.686,18
Otros	126.405,11
TOTAL	364.226,63

10. Cuentas por Pagar Empleados

CUENTA		AÑO 2018	AÑO 2017
Sueldos por Pagar	*	102.881,82	94.715,33
Decimo Tercero		6.820,61	6.191,74
Decimo Cuarto		643,73	914,56
Finiquitos	**	60.918,83	45.199,89
Participación Trabajadores		647,18	562,22
		171.912,17	147.583,74

*Sueldos por pagar incluyen saldos de años anteriores:

Año 2015	\$ 14917.01
Año 2016	\$ 24264.25
Año 2017	\$ 26925.57
Año 2018	\$ 36775.03

** En el año 2018 se firmó convenio de pagos de Finiquito con el Sr Robert Briceño, y se ha ido pagando a exmpleados de acuerdo a la liquidez de la empresa.

11. Con la Administración Tributaria

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
IVA en Ventas	805,82	(133,19)
Retenciones Renta por Pagar	113,26	652,06
Retenciones IVA por Pagar	392,48	598,01
SALDO A DICIEMBRE	1.311,56	1.116,88

El impuesto a la renta corriente por pagar del ejercicio económico asciende a \$6645.04 y corresponde al Anticipo Determinado. (Ver Nota 15)

12. Obligaciones con el IESS

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
Aportes IESS	50.942,27	39.641,97
Fondos de Reserva	10.682,13	8.085,42
Prestamos IESS	5.846,04	4.621,98
Convenios IESS	-	9.870,69
SALDO A DICIEMBRE	67.470,44	62.220,06

Actualmente la empresa mantiene deudas pendientes con el IESS, debido la situación económica de la empresa no fue posible cumplir con el convenio firmado en años anteriores, por lo que actualmente, la deuda corresponde planillas de aportes, préstamos y fondos de reserva desde el mes de marzo 2016 en adelante.

13. Cuentas por Pagar Accionistas

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
Myriam Benalcazar	1.069,41	-
SALDO A DICIEMBRE	1.069,41	-

14. Otras Cuentas por Pagar Corto Plazo

CUENTA	AÑO 2018	AÑO 2017
Anticipo Clientes	128.446,97	128.446,97
Ing. Javier Moreno	44.065,27	727,84
Préstamo Terceros	46.800,00	62.430,00
Ing. Oswaldo Quevedo	143.967,61	143.967,61
Rosa Sinchiguano	2.000,00	2.000,00
Rodrigo Ramos	65.300,00	60.300,00
Danilo Pardo	85,10	959,05
Dolores Toapanta	7.761,62	7.099,82
Viviana Zurita	1.080,91	-
Tarjeta Corporativa	240,98	240,98
Sra Zoila Nolivos	23.000,00	-
SALDO A DICIEMBRE	462.748,46	406.172,27

El saldo de anticipos a clientes corresponde a pago en exceso recibido de Fopeco por \$5544.27, el cliente indica que se mantenga como anticipo para una futura negociación; y anticipos recibidos del

Sr Omar Jaramillo por \$122.902,70 de los cuales ya se emitió la factura 001-002-000000013 del 28-mayo-2019, quedando un saldo por facturar de \$61.451,35usd.

El detalle de Préstamos de Terceros es:

Fausto Samaniego	\$ 4.300,00	
Ana Villalta	\$ 9.000,00	se paga en enero 2019
Paulina Barrera	\$ 1.000,00	se paga en enero 2019
Raul Sanchez	\$ 3.500,00	
Zoila Nolivos	\$25.000,00	sentencia en abril 2019, se registra intereses por pagar.
Sandra Vinocunga	\$ 4.000,00	

Al cierre del ejercicio 2018, no se han establecido convenios de pago con los acreedores de estos valores.

15. Utilidad, Participación Trabajadores e Impuesto Renta

La distribución de la utilidad contable es:

	Valor
Utilidad del Ejercicio	7.902,17
15% Trabajadores	1.185,33
22% Impuesto Renta	5.486,79
Anticipo Determinado	6.645,04
Utilidad Socios	71,80

El impuesto a la renta corriente por pagar del ejercicio económico asciende a \$6.645,04; el cual corresponde al Anticipo Determinado.

16. Ventas

<u>MES</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
ENERO	-	59.568,66
FEBRERO	-	187.464,50
MARZO	710,07	93.536,52
ABRIL	-	-
MAYO	-	39.218,41
JUNIO	25.090,31	-
JULIO	** 67.669,37	140.471,69
AGOSTO	32.985,56	-
SEPTIEMBRE	-	-
OCTUBRE	160,00	286.873,25
NOVIEMBRE	12.395,06	178,57
DICIEMBRE	6.715,36	(1.109,76)
	145.725,73	806.201,84

**En el mes de Julio incluye factura N°889 por venta de Activo Fijo por \$40.178,57

En el mes de dic 2017 se registró un valor de \$1.109,76 pendiente de compensar en el siguiente mes, en enero 2018 no se realizaron ventas, por lo que en el mes de febrero se compensó un valor de \$423.02 y en el mes de marzo \$686.74.

17. Costo de Ventas

<u>CUENTA</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
Costo de Ventas	60.185,98	530.631,02
SALDO A DICIEMBRE	60.185,98	530.631,02

Los costos corresponden a Planillas de Obra liquidadas en el ejercicio económico.

18. Otros Ingresos

<u>CUENTA</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
Intereses Ganados	69,76	101,56
Otros Ingresos	91.897,95	1.850,64
SALDO A DICIEMBRE	91.967,71	1.952,20

El presente año hubo un incremento de \$80.221,82 en el rubro de Otros Ingresos, esto corresponde a la entrega de un Generador de luz Caterpillar como parte de pago de la deuda que se mantenía con el proveedor Pipe and Welding SA, la Administración indica que no se procedió a emitir comprobante de venta debido a que el proveedor se encuentra en proceso de liquidación.

19. Gastos de Administración y Ventas

Un resumen de los Gastos es así:

<u>CUENTA</u>	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2018</u>
Gastos de Personal	230,618.26	81,572.71
Gastos Generales Administración	20,016.31	14,092.88
Tramites legales e Impuestos	1,748.96	19.21
Gastos no Deducibles	13,656.49	7,392.72
Mantenimiento	268.66	372.59
Gastos de Viaje	76.49	32.00
Pérdida en Venta A.Fijos	-	18,871.43
Miscelaneos	0.02	-
	266,385.19	122,353.54
Depreciaciones	5,153.98	4,543.72
Gastos Financieros	450.75	3,639.58

20. Conciliación Tributaria

<u>CUENTA</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
UTILIDAD CONTABLE	7902.17	5533.10
15% TRABAJADORES	(1185.33)	(829.97)
GASTOS NO DEDUCIBLES	18223.11	14349.12
IMPUESTO CAUSADO	5486.79	4191.50
ANTICIPO DETERMINADO	6645.04	2293.25
RETENCIONES AÑO CTE	(1763.33)	(13287.67)
CRED TRIB AÑOS ANTERIOES	(39422.03)	(30325.86)
SALDO A FAVOR	34.540,32	(39.42,.03)

21. 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