

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS 2017-2018
INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA.

INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	1	68,768	255,714
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
Cuentas por cobrar	2	5,024,857	837,900
Activos por impuestos corrientes	3	<u>144,321</u>	<u>104,262</u>
Total activos corrientes		<u>5,237,946</u>	<u>1,197,876</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	4	138,177	30,000
Otros activos no corriente		<u>10,000</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>148,177</u>	<u>30,000</u>
TOTAL		<u>5,386,123</u>	<u>1,227,876</u>

INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros Bancarios	5	103,518	-
Cuentas por pagar comerciales y otras			
Cuentas por pagar	6	2,094,484	184,266
Pasivo por impuesto corrientes	3	200,915	58,859
Obligaciones acumuladas	7	<u>32,698</u>	<u>22,387</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,431,615</u>	<u>265,512</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
Cuentas por pagar	6	<u>2,786,568</u>	-
TOTAL PASIVOS		<u>5,218,183</u>	<u>265,512</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	8		
Capital social		2,000	2,000
Aporte a futuras capitalizaciones		415,655	1,215,655
Reserva legal		1,000	-
Resultados acumulados		<u>(250,715)</u>	<u>(255,291)</u>
Total patrimonio		<u>167,940</u>	<u>962,364</u>
TOTAL		<u>5,386,123</u>	<u>1,227,876</u>

INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9	12,760,991	4,588,441
COSTO DE VENTAS	10	<u>(11,695,284)</u>	<u>(4,462,524)</u>
MARGEN BRUTO		1,065,707	125,917
Gastos de administración	10	(983,735)	(37,169)
Gastos financieros		<u>(4,005)</u>	<u>-</u>
Total gastos		<u>(987,740)</u>	<u>(37,169)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		77,967	88,748
Gasto impuesto a la renta	3	<u>(72,391)</u>	<u>(37,207)</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		<u>5,576</u>	<u>51,541</u>

INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Espresado en dólares)

	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades acumuladas	Total
Salidos al 1 de enero del 2018	2.000	1.215.655				(255.291)	962.365
Aporte Futuras Capitalizaciones		(800.000)	1.000			(1.000)	(800.000)
Apropiación Reserva Legal							
Utilidad o Pérdida del año						5.576	5.575,9
Otros Resultado Integral del año							
Salidos al 31 de diciembre del 2018	2.000	415.655	1.000			(250.715)	167.940

INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Año 2018	Año 2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.512.252	1.172.019
Clases de cobros por actividades de operación	11.655.422	3.750.541
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.821.058	3.750.541
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	834.364	-
Clases de pagos por actividades de operación	(10.049.115)	(4.384.216)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9.797.492)	(4.096.401)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(231.418)	(287.815)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(20.206)	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(88.052)	(52.925)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6.002)	1.858.619
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.789.285)	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(123.673)	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(3.665.612)	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.090.086	(924.000)
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	2.890.086	-
Pagos de préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(800.000)	(924.000)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(186.946)	248.019
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	255.714	7.695
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	68.768	255.714
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	Año 2018	Año 2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	91.726	104.409
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(70.654)	(42.869)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.496	10.000
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(72.391)	(37.207)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(13.759)	(15.661)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.491.180	1.110.478
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(521.347)	(837.900)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.008.218	86.266
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	12.213	3.549
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(7.905)	1.858.562
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.512.252	1.172.019

INGENIEROS ASOCIADOS PROJECT WORLD CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Efectivos y bancos:</u>		
Caja	25,452	-
Bancos	<u>43,316</u>	<u>225,714</u>
Total	<u>68,768</u>	<u>225,714</u>

Bancos- Representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes (1)	4,857	837,900
Provisión de avance de obra	316,323	-
Compañías relacionadas (nota 11)	<u>1,038,066</u>	<u>-</u>
Subtotal	1,359,246	837,900
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipo a proveedores (2)	<u>3,665,611</u>	<u>-</u>
Total	<u>5,024,857</u>	<u>837,900</u>

- 1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan valores por venta de bienes y contrato de construcción, tienen vencimientos promedio de 30 días y no generan intereses.
- 2) Al 31 de diciembre del 2018, representan valores entregados en calidad de anticipo a favor de proveedores; los cuales serán liquidados con la entrega de bienes o prestación de servicios respectiva.

3. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	53,844	95,585
Retenciones de IVA	51,336	-
Retenciones en la Fuente	<u>39,141</u>	<u>8,677</u>
Total	<u>144,321</u>	<u>104,262</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la Fuente	126,399	47,989
Retenciones de IVA	<u>74,516</u>	<u>10,870</u>
Total	<u>200,915</u>	<u>58,859</u>

Conciliación tributaria – Al 31 de Diciembre del 2018 la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	77,967	88,748
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles	<u>211,597</u>	<u>80,375</u>
Utilidad Gravable (Base Imponible)	<u>289,564</u>	<u>169,123</u>
Impuesto a la renta causado	<u>72,391</u>	<u>37,207</u>
Anticipo Calculado	<u>30,260</u>	<u>45,512</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	<u>72,391</u>	<u>37,207</u>

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valuación	175,107	50,000
Depreciación acumulada	<u>(36,930)</u>	<u>(20,000)</u>
Total	<u>138,177</u>	<u>30,000</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificio	125,107	-
Vehículo	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Total	<u>175,107</u>	<u>50,000</u>

Los movimientos de propiedades, maquinaria y equipo fueron como sigue:

	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Total</u>
DICIEMBRE 31, 2016	-	50,000	(10,000)	40,000
Depreciación	-	-	(10,000)	(10,000)
DICIEMBRE 31, 2017	-	50,000	(20,000)	30,000
Adiciones	125,107	-	-	125,107
Depreciación	-	-	(16,930)	(16,930)
DICIEMBRE 31, 2018	125,107	50,000	(36,930)	138,177

5. SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de sobregiros bancarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Institución Financiera:</u>		
Banco Pichincha C.A.	<u>103,518</u>	<u>-</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Proveedores locales	2,094,484	86,266
Compañías relacionadas (nota 11)	2,661,619	-
Otras Cuentas por pagar	<u>124,949</u>	<u>98,000</u>
Total	<u>4,881,052</u>	<u>184,266</u>
 <u>Clasificación:</u>		
Corto plazo	2,094,484	184,266
Largo plazo	<u>2,786,568</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,881,052</u>	<u>184,266</u>

Proveedores locales - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes (materiales y suministros para la construcción) y servicios a proveedores locales, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento de 30 a 90 días.

Otras cuentas por pagar - Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a préstamo por pagar a Inversor internacional RAAY INVESTMENTS CORP, cuyo vencimiento en agosto de 2020 con interés del 5%.

7. OBLIGACIONES ACUMULADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	15,940	-
15% Participación trabajadores por pagar	13,759	15,661
Aportes IEES	<u>2,999</u>	<u>6,726</u>
Total	<u>32,698</u>	<u>22,387</u>

Beneficios sociales - representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación Trabajadores - de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

8. PATRIMONIO

Capital Social.-Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido por 2,000 acciones a un valor nominal de US\$1.

Aportes para futura capitalización. – Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas / socios de la Compañía, entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas / Socios.

Mediante Juntas ordinarias de Accionistas efectuada el 28 de diciembre del 2018 se resuelve aprobar devolución de aportes de Accionistas por US\$800,000; y así mismo donar tales aporte a la compañía enviando a Resultados como un Ingreso (Nota 10).

Reserva Legal. – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados. –Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

9. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, Ingresos representa valores facturados y reportados a los clientes por concepto de Prestación de Servicios – Actividades de Construcción.

El detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de Construcción	11,546,738	4,588,441
Venta de bienes	63,566	-
Provisión de Avance de Construcción	316,323	-
Donación - Aporte de Accionistas	800,000	-
Otros ingresos	<u>34,364</u>	<u>-</u>
Total	<u>12,760,991</u>	<u>4,588,441</u>

10. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	11,695,284	4,462,524
Gastos de administrativos	<u>969,976</u>	<u>21,508</u>
Total	<u>12,665,260</u>	<u>4,484,032</u>

Un detalle de costos y gastos de administración y ventas es como sigue:

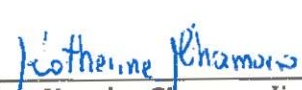
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consumo de en inventarios de suministros y materiales en construcciones terminadas	8,060,028	3,203,844
Costos de Instalaciones	1,009,817	-
Gastos por Sueldos y beneficios a los empleados	924,332	518,767
Comisiones pagadas	713,491	730,614
Bajas por deterioro de cartera	584,223	-
Gastos de Transporte	398,583	-
Gastos de arrendamiento	313,201	-
Honorarios y servicios	111,905	80
Gastos de Seguros	90,173	11,314
Gastos de Fiscalización	67,072	-
Impuestos, tasas y Contribuciones	49,332	-
Gastos de viaje	45,763	5,650
Gastos legales	43,081	653
Gastos de Mantenimiento	23,622	2,237
Depreciación	15,496	10,000
Participacion trabajadores	13,759	15,661
Otros Gastos	<u>201,382</u>	<u>872</u>
Total	<u>12,665,260</u>	<u>4,484,032</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo</u>		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Constructora Inmobiliaria Ruscello CONSTRURUSCELLO.	494,224	-
Ingenieros Asociados Constructora Inmobiliaria		
Metropolis CONSTRUMETROPOLIS.	<u>543,842</u>	-
	<u>1,038,066</u>	-
<u>Pasivo</u>		
<u>Cuentas por pagar no corriente</u>		
Arroyo Aguirre Constructores y Servicios	226,995	-
Satelpro C.A.	<u>2,434,624</u>	-
	<u>2,661,619</u>	-


Clara Rocio Peña Freire
Gerente General


Juliana Katherine Chamorro Jimenez
Contadora