

1. Actividad e información general

La compañía está constituida en Ecuador desde 2014 y su actividad es la compra, venta, distribución, importación, alquiler e instalación de toda clase de elementos, artículos, aparatos y equipos propios a la ingeniería y construcción tales como equipos, maquinarias, así como la representación de firmas nacionales. La principal actividad se relaciona con ventas de equipos de perforación con el nombre comercial de "Cequipydsa".

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en marzo de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros considerarán la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

2.4 Activos fijos

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.3 Inventario de repuestos

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamo bancario

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

2.6 Impuestos

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados. Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Retiro o venta de activos fijos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de activos fijos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

Maquinarias	10
Vehículo	5
Muebles y enseres	10
Vida útil en años	

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de vehículos y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

resultados del año en el periodo en que se producen.

de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los de depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro

Se registran al costo de adquisición menos la

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2019, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del período, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD, jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada período. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La compañía no reconoció este beneficio por la poca antigüedad y reducido número del personal en relación de dependencia.

b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del período.

c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.9 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un bien a ese cliente.

La NIIF 15 denominada "ingresos procedentes de contratos con los clientes" establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.11 Reserva legal y facultativa

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta reserva alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva facultativa es una reserva voluntaria a favor de los accionistas.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la compañía.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2019	2018
Cientes	368,949.48	491,067.37
Otras, préstamos y otros	6,419.43	40,084.94
Subtotal	375,368.91	531,152.31
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	-
	375,368.91	531,152.31

Las cuentas por cobrar a clientes incluyen valores a cargo de Asistencia para la Construcción S.A. por US 269,973.05; Constructora Ordoñez Quezada COQ por US 7,100.63 sin intereses y Logimin S.A. por US 71,853.09 ésta última incluye intereses por US 19,243.41 con plazo de vencimiento de hasta 90 días.

6. Inventario

El inventario está constituido como sigue:

	2019	2018
Repuestos	63,324.18	50,025.39
Importaciones en tránsito	392,882.84	-
	456,207.02	50,025.39

7. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2019	2018
Impuesto al valor agregado iva	21,168.83	-
Crédito tributario por:		
Impuesto a la renta	25,766.66	23,961.18
Impuesto a la salida de divisas ISD	-	8,571.57
	46,935.49	32,532.75

8. Activo fijo

Un detalle de activo fijo es como sigue:

	2019	2018
Maquinarias	US\$ 71,000.00	US\$ 71,000.00
Vehículo	27,171.43	27,171.43
Muebles y enseres	891.00	891.00
Subtotal	99,062.43	99,062.43
Menos - Amortización acumulada	(36,274.29)	(23,685.56)
	US\$ 62,788.14	US\$ 75,376.87

Un movimiento de activos fijos es como sigue:

	Maquinarias	Vehículo	Muebles y enseres	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1-Ene-2019	71,000	27,171	891	99,062
Adiciones	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2019	71,000	27,171	891	99,062
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1-Ene-2019	(6,489)	(16,854)	(343)	(23,686)
Depreciación	(7,081)	(5,419)	(88)	(12,588)
Saldo al 31-Dic-2019	(13,570)	(22,273)	(431)	(36,274)
Saldo neto	57,430	4,898	460	62,788

11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

		2019	2018
Proveedores:	Locales	US\$ 26,658.88	US\$ 72,360.42
	Exterior	600,170.00	188,194.62
	Anticipos recibidos	-	169,538.55
	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	1,094.07	1,481.42
	Nomina	15,092.88	9,229.29
	Otras, principalmente provisión salida divisas	20,903.68	1,010.09
		US\$ 663,919.51	US\$ 441,814.39

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días y no generan intereses e incluyen un saldo por US 23,691 a favor de COQ. La cuenta con el Proveedor del exterior tiene un crédito más amplio dentro del año y no genera intereses.

12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

		2019	2018
Impuesto a la renta a pagar	US\$	-	US\$ -
	US\$	4,828.93	5,718.18
Retenciones en la fuente de iva	US\$	1,611.22	1,586.75
	US\$	6,440.15	US\$ 7,304.93

Al 31 de diciembre de 2019, está pendiente de declarar y pagar retenciones en la fuente de iva e impuesto a la renta por US 4,823.61 y US 1,586.75 correspondiente a los meses de mayo a diciembre y marzo a diciembre 2018 respectivamente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2019	2018
Utilidad líquida antes de impuesto a la renta	12,595.34	200,561.41
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	1,720.71	-
Utilidad gravable	14,316.05	200,561.41
Tasa de impuesto	22%	25%
Impuesto a la renta causado	3,149.53	50,140.35
Cálculo del anticipo de impuesto, menor al causado	-	2,391.00
Menos retenciones en la fuente del año	(4,955.01)	(12,873.06)
Menos crédito tributario de años anteriores	(23,961.18)	(11,088.12)
Impuesto a la salida de divisas ISD del año	-	(31,662.82)
Impuesto a la salida de divisas ISD de años anteriores	-	(27,049.10)
Impuesto a la renta a favor	(25,766.66)	(32,532.75)

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRL, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.

	2019	2018
Beneficios sociales	US\$ 4,840.36	US\$ 2,779.12
Participación de trabajadores	2,222.71	-
Otros	192.10	192.10
	US\$ 7,255.17	US\$ 2,971.22

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

13. Pasivos acumulados

- Eliminación del impuesto a las tierras rurales
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureros y de turismo receptivo.
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagarán la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Un movimiento de beneficios sociales se presenta a continuación:

	Saldo al 1-Ene-2019	Provisiones	Pagos	Saldo al 31-Dic-2019
Decimo	716	1,600	(667)	1,649
tercero	739	1,182	(854)	1,067
cuarto	1,324	800	-	2,124
Vacaciones	192	2,223	-	2,415
trabajadores	2,971	5,805	(1,521)	7,255
Participación de	Total			

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2019	2018
Constructora Ordoñez Quezada COQ	US\$ 36,000.00	US\$ -
Tercero	10,000.00	US\$ -
	US\$ 46,000.00	US\$ -

Los valores pendientes de pago a estos acreedores no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento excepto por la cancelación en el 2020 del saldo a tercero.

15. Capital pagado. Esta representado por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 2,000. La compañía no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.