

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Informe de Auditoría emitido
por los auditores independientes

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por los auditores independientes
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIAS	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el (IASB).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA. incluye una declaración acerca de que el auditor es independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética importantes para la auditoría, y que ha cumplido otras responsabilidades éticas del auditor de conformidad con estos requerimientos. La declaración debe identificar la jurisdicción de origen de los requerimientos de ética relevantes o hacer referencia al Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores; y (Ref.: Apartado A29–A34). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el (IASB) y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAS siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAS, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales



revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 se emitirá por separado; hasta el 31 de julio de 2019.

Otras cuestiones

Los estados financieros de ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros Auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 16 de marzo de 2018.

Asesores Contables Financieros Ficon Cia. Ltda.

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 1269



Valdez Bedoya Estalin
Gerente General

Quito, 20 de julio de 2019

Av. 6 de diciembre N33-42 e Ignacio Bossano

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		44.937,79	180.547,94
Cuentas por Cobrar	3	254.512,10	35.219,73
Provision Cuentas Incobrables		-2.545,12	-352,20
Inventarios	4	53.339,49	113.007,91
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	523.668,43	640.218,56
Total Activos Corrientes		873.912,69	988.641,94
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipos	6	3.684.241,60	3.146.048,97
(Depreciación acumulada)		-	-
Intangibles	6	1.270.162,26	-898.518,00
(Amortización acumulada)		1.800,00	1.800,00
Total Activos no corrientes		-1.680,99	-1.600,99
		2.414.198,35	2.247.729,98
TOTAL ACTIVOS		3.288.111,04	3.216.371,92
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios		27.727,96	185.536,71
Cuentas por pagar comerciales	7	707.339,72	412.504,45
15% Participación trabajadores	8	13.509,47	9.940,36
Impuesto a la renta	9	26.211,53	12.479,65
Otras Cuentas por Pagar	10	86.502,19	60.390,60
Total Pasivos Corrientes		861.290,87	680.851,77
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones a Largo Plazo		1.097.400,72	2.382.268,43
Total Pasivo No Corriente		1.097.400,72	2.382.268,43
TOTAL PASIVOS		1.958.691,59	3.063.120,20

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	11	960,00	960,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.177.977,66	52.000,00
Reserva Estatutaria		15.473,02	15.473,02
Utilidades Acumuladas		84.818,70	40.969,62
Utilidad (pérdida) del ejercicio		50.190,07	43.849,08
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.329.419,45</u>	<u>153.251,72</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.288.111,04	3.216.371,92

Roberto Espinel
GERENTE



Luis Salazar
CONTADOR

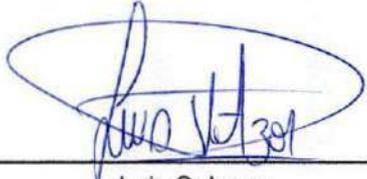
Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
INGRESOS ORDINARIOS			
Ventas netas		2.203.917,70	2.418.461,70
Costo de Ventas		<u>1.956.181,12</u>	<u>2.203.966,06</u>
Margen Bruto		<u>247.736,58</u>	<u>214.495,64</u>
Gastos de Administración y Ventas		338.662,64	157.782,26
Utilidad/Pérdida Operacional		<u>-90.926,06</u>	<u>56.713,38</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Intereses pagados			
Gastos Financieros			
Otros Gastos e Ingresos ,Neto		<u>180.810,28</u>	<u>9.555,71</u>
Total		<u>180.810,28</u>	<u>9.555,71</u>
Utilidad antes de Participacion a Trabajadores e Impuesto a la Renta		89.884,22	66.269,09
MENOS:			
Participación a Trabajadores	8	13.482,63	9.940,36
Impuesto a la Renta	9	<u>26.211,52</u>	<u>12.479,65</u>
Total		<u>39.694,15</u>	<u>22.420,01</u>
UTILIDAD NETA		50.190,07	43.849,08

Roberto Espinel
GERENTE


Luis Salazar
CONTADOR

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUT. CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	960,00	15.473,02	52.000,00	40.969,62	43.849,08	153.251,72
Resultado del ejercicio					50.190,07	50.190,07
Aportes Futuras Capitalizaciones			1.125.977,66			1.125.977,66
Utilidad Ejercicio Anterior				43.849,08	-43.849,08	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	960,00	15.473,02	1.177.977,66	40.818,70	50.190,07	1.329.419,45

Roberto Espinel
GERENTE GENERAL



Luis Salazar
CONTADOR

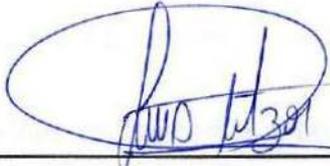
ESPINEL Y ASOCIADOS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.984.626,33	2.380.864,12
Pagado a proveedores y empleados	(1.696.924,77)	(2.392.724,04)
Intereses recibidos	180.810,28	9.555,71
Intereses pagados	(30.881,12)	(1.000,00)
15% participación trabajadores	(9.913,52)	(9.007,25)
Impuesto a la renta	(12.479,65)	(19.364,06)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	415.236,55	(31.675,51)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(234.147,91)	301.042,85
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(234.147,91)	301.042,85
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(167.808,75)	96.506,82
Porción corriente deuda largo plazo	-	-
Préstamos a largo plazo	(168.890,04)	264.364,19
Aportes en efectivo de los accionistas	-	(460.000,00)
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(316.698,79)	(89.128,99)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(135.610,15)	180.238,35
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	180.547,94	309,59
Efectivo y sus equivalentes al final del año	44.937,79	180.547,94

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	50.190,07	43.849,08
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	67.679,54	3.794,86
Provisión para cuentas incobrables	2.192,92	292,80
Provisión para jubilación patronal	-	-
Provisión para desahucio	-	-
Provisión para reparaciones mayores	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Participación trabajadores	13.509,47	9.940,36
Impuesto a la renta	26.211,52	12.479,65
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(219.292,37)	(29.279,73)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	59.668,42	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas	213.341,52	(66.764,79)
(Aumento) disminución en otros activos	(96.791,39)	(318.914,27)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	294.835,27	289.225,08
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas	26.111,59	52.062,75
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(9.940,36)	(9.007,25)
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	(12.479,65)	(19.354,05)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	415.236,55	(31.675,51)

Roberto Espinel
GERENTE


Luis Salazar
CONTADOR

Las notas explicativas son parte de los estados financieros

**ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA, tiene su domicilio en la ciudad de Quito, su constitución se la realizó el 7 julio de 1993, el plazo de duración de la compañía es de 50 años, desde la fecha de inscripción. Se dedica a la actividad de Planificación, programar y firmar contratos de construcción.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Conforme a lo indicado en los párrafos precedentes, a continuación, se indican un resumen de las principales políticas contables a aplicar bajo IFRS y con la finalidad de entender el contexto en el cual se estableció la adopción de las políticas contables y de la moneda funcional descrita más adelante, es necesario tener en cuenta las principales áreas de negocio donde opera actualmente.

NOTA 2.1.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los siguientes estados Financieros de ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigente al 31 de diciembre de 2018.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo terminado en esta fecha.

NOTA 2.2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN Y MONEDA FUNCIONAL

Los estados Financieros son presentados en dólares norteamericanos, que es la moneda adoptada por el Ecuador en la actualidad.

Las transacciones que se realicen en monedas distintas a la actual se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

NOTA 2.3.- PERIODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros intuyen a los de situación financiera del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, estado de resultados integrales, estados de cambio en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el periodo terminado.

NOTA 2.4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Estas se registran al costo y se presentan netos en su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

CATEGORIA	RANGO
Equipos de Computación	3-6
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos	5-7
Muebles y Equipos de Oficina	8-10

Los valores residuales de los activos, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha según la situación financiera, y se ajusta solo si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

NOTAS 2.5. – INVENTARIOS

Las existencias de la compañía se valorizan al costo o a su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición; neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable será el precio de venta estimado en el transcurso habitual del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

NOTA 2.6.- DETERIORO DE ACTIVOS NO CORRIENTES

En cada fecha de la preparación de los reportes la compañía evalúa si existen indicadores que expresen si un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro es identificado producto de las pruebas anuales, La compañía realiza una estimación del monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

NOTA 2.7.- PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

La compañía entrega varios beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, estos son vacaciones y aguinaldos. La Compañía no maneja ciertos planes de beneficios definidos con una fracción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

El pasivo por beneficio a los empleados representa el valor actual de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontados mediante dividendos iguales y aplicando tasas de interés a las respectivas obligaciones.

2.8.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos reconocidos por la compañía son a la medida que estos sean probables y que mantengan un beneficio económico y fluya en beneficio de la empresa, estos ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los siguientes criterios de reconocimiento deben cumplirse para los ingresos:

NORA 2.8.1.- PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos se reconocen de acuerdo al grado de avance del contrato. Cuando los resultados del contrato no pueden ser medidos de una manera confiable, estos ingresos son reconocidos solamente en la medida que los gastos incurridos puedan ser recuperables.

NOTA 2.8.2.- COSTO DE VENTA

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias, para su venta.

Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

NOTA 2.8.3.- IMPUESTO A LA RENTA.-

Los activos y pasivos que se consideran para tributación son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que se promulgan a la fecha de los estados de situación Financiera.

NOTA 2.8.4.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto diferido es el que se presenta utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales a la fecha del estado de Situación Financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósito de reporte financiero.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan

utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

NOTA 2.8.5.- INGRESOS DIFERIDOS

La compañía debe registrar como ingresos diferidos las diversas transacciones en las cuales reciba dinero en efectivo; las condiciones consideradas para el reconocimiento de estos ingresos descritos en el presente informe son: pagos anticipados de servicios en proceso de prestación, ventas de productos por los cuales no ha ocurrido el despacho.

Adicionalmente se debe reconocer como ingreso diferido la proporción de la venta asociada a la entrega posterior de productos.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS

Definición de política contable. -

Es el conjunto de principios, procedimientos y reglas específicas adoptadas por la compañía para realizar o preparar los documentos contables.

Las políticas contables escritas establecen límites de guía, un marco dentro de lo cual el personal contable cumple procedimientos técnicos para la empresa, en concordancia con las actividades y objetivos de la administración, considerando las normativas vigentes.

Efectivo y equivalente al efectivo

Se considera el efectivo existente en caja, los depósitos y sobregiros bancarios.

Propiedades, Planta y Equipos

El activo fijo de ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA, se contabiliza utilizando el modelo del costo, mismo que es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Para que una partida sea reconocida como Propiedad, Planta y Equipo, deberá cumplir con lo siguiente:

Contar con un activo para uso de la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos, y se espera usar para más de un periodo.

A su vez se reconocerá como activo si solo es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del activo para la compañía pueda ser valorado con fiabilidad.

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cada cierre de los estados de situación financiera de la compañía ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA, se revisará el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos bienes puedan registrar una pérdida por deterioro de valor.

De existir cualquier tipo de indicio de deterioro, el valor recuperable del activo se calculará con el objetivo de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro del valor, considerando siempre y cuando el activo no genere un flujo de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos.

Clasificación de activos entre corrientes y no corrientes

Los activos que se encuentren clasificados como corrientes, serán aquellos con vencimientos iguales o inferiores a doce meses, o que se pretendan vender o ejecutar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA,

Se clasificará como activo no corriente a todos aquellos activos que no corresponden clasificar como activos corrientes.

Clasificación de pasivos entre corrientes y no corrientes

Los pasivos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos que cuenten con vencimientos iguales o inferiores a doce meses o que a su vez se pretendan liquidar en el transcurso del ciclo normal de las distintas actividades u operación del giro del negocio que desarrolla ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA.

Se clasificará como pasivo no corriente a todos aquellos activos que no corresponda clasificar como pasivos corrientes.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias se establecen a la entrada bruta de beneficios económicos que la compañía genera durante el periodo de sus operaciones según el giro de negocio, siempre y cuando esta entrada de lugar a un aumento en el patrimonio y no se encuentren relacionadas con las aportaciones de los propietarios del patrimonio.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta o alquiler de bienes de la empresa deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros, se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes o servicios entregados y prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA.

Reconocimiento de gastos

Los gastos se los reconocerá cuando se produzcan disminución o reducciones en los activos o a su vez en los beneficios económicos futuros relacionados, o un incremento de un pasivo que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto efectuara de manera simultánea el registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de manera inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Compensación de saldos

Solo se compensarán entre si los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlo por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Impuestos a la Renta o Impuestos Diferidos

Los gastos por impuesto a la renta representan la suma del gasto del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a las políticas contables a aplicar bajo IFRS, que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	dic-18	dic-17
CAJA	100,00	199,81
BANCOS PICHINCHA	44.837,79	180.447,94
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	44.937,79	180.647,75

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

ACTIVOS FINANCIEROS		
	dic-18	dic-17
Documentos y Cuentas por cobrar Clientes	251.966,98	35.219,73
Otras cuentas por cobrar relacionadas	7.831,39	11.517,77
Otras cuentas por cobrar empleados	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	107.962,77	309.786,52
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	367.761,14	356.524,02

- (i) Respecto a la antigüedad de esta cuenta, la totalidad de su saldo se encuentra por vencer.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

	dic-18	dic-17
Retenciones I.R	44.078,35	51.773,23
Retenciones ISD	13.106,17	6.721,97
Credito Tributario I.R	52.310,53	13.016,95
Credito Tributario IVA	298.379,22	12.651,80
Iva en compras	0,00	10.560,37
Retenciones IVA	0,00	224.189,95
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	407.874,27	318.914,27

NOTA 7.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

ACTIVOS NO CORRIENTES

	dic-17	Adiciones	Retiros	dic-18
Propiedad Planta y Equipo	3.147.848,97	1.616.849,78	978.357,16	3.686.041,60
Instalaciones	7.695,69	0,00	0,00	7.695,69
Muebles y Enseres	21.101,91	16.211,41	0,00	37.313,32
Maquinaria y Equipo	3.074.516,39	0,00	978.357,15	2.096.159,24
Equipos de Computación	14.508,91	0,00	0,00	14.508,91
Edificios	25.000,00	1.230.000,00	0,00	1.255.000,00
Equipos de Oficina	3.226,07	4.266,94	0,00	7.493,01
Vehículos	0,00	266.071,43	0,00	266.071,43
Software	1.800,00	0,00	0,00	1.800,00
(-) Depreciación y Armotizaciones Act	900.118,99	371.724,26	0,00	1.271.843,25
Instalaciones	1.649,46	761,87	0,00	2.411,33
Muebles y Enseres	13.523,74	3.138,90	0,00	16.662,64
Maquinaria y Equipo	860.390,02	304.044,72	0,00	1.164.434,74
Equipos de Computación	13.806,12	17,79	0,00	13.823,91
Edificios	8.135,33	54.450,00	0,00	62.585,33
Equipos de Oficina	933,33	530,59	0,00	1.463,92
Vehículos	0,00	8.780,39	0,00	8.780,39
Software	1.680,99	0,00	0,00	1.680,99
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.247.729,98	1.144.825,62	978.357,16	2.414.198,35

NOTA 8.- PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

PASIVOS CORRIENTES

	dic-18	dic-17
Proveedores Locales	707.339,72	412.504,45
Instituciones Financieras	27.727,96	185.536,71
Obligaciones Laborales por Pagar	70.612,09	68.709,57
Obligaciones Sociales por Pagar	16.996,21	0,00
Obligaciones Fiscales por Pagar	38.614,88	14.101,04
Otros Pasivos	0,00	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	861.290,86	680.851,77

NOTA 9.- PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

PASIVOS CORRIENTES

	dic-18	dic-17
Documentos y Cuentas por Pagar Locales	142.275,78	0,00
Documentos y Cuentas por Pagar Exterior	291.163,00	1.821.162,64
Obligaciones Financieras	663.961,95	390.905,79
Ingresos Diferidos	0,00	170.200,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.097.400,73	2.382.268,43

NOTA 10.- INGRESOS

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	dic-18	dic-17
Ventas con Tarifa 12%	2.203.917,70	2.418.461,70
Ventas con Tarifa 0%	0,00	0,00
Devoluciones	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	2.203.917,70	2.418.461,70

NOTA 11.- OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

	dic-18	dic-17
Otros Ingresos	180.810,28	9.555,71
TOTAL OTROS INGRESOS	180.810,28	9.555,71

NOTA 12.- GASTOS

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

	dic-18	dic-17
Gastos de Ventas y Producción	1.501.601,03	2.008.401,26
Sueldos y Salarios y Demas Remuneraci	459.160,02	192.564,80
Honorarios, Comisiones y dietas	500,00	2.000,00
Gastos Administrativos	233.449,52	80.870,53
Sueldos y Salarios y Demas Remuneraci	91.134,85	79.115,07
Honorarios, Comisiones y dietas	208,55	18.385,41
Arrendamiento operativo	2.000,00	1.000,00
TOTAL GASTOS	1.735.050,55	2.381.337,07

NOTA 13.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

	dic-18	dic-17
Gastos Bancarios	6.789,79	1.831,26
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	6.789,79	1.831,26

NOTA 14.- PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre los saldos muestran el siguiente detalle:

PATRIMONIO NETO		
	dic-18	dic-17
Capital Suscrito o Pagado	960,00	960,00
Reservas	15.473,02	15.473,02
Aporte Futuras Capitalizaciones	1.177.977,66	52.000,00
Ganancias Acumuladas	84.818,70	40.969,62
Utilidad del Ejercicio	50.190,07	43.849,08
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.329.419,45	153.251,72

NOTA 15.- IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

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

Según el Decreto 210, la reducción del saldo del anticipo del IR del año 2017, se estableció así:

- 1- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- 2- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- 3- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril próximo.

Dicha determinación se aplicó de acuerdo al numeral 3 del decreto:

Descripción	2017	2018
Utilidad del Ejercicio	66.269,09	89.884,22
(-) Participación Trabajadores	9.940,36	13.482,63
Utilidad Antes de IR	56.328,73	76.401,59
(+) Gastos No Deducibles	396,50	10.138,48
(-) Deducciones Adicionales	-	-
Utilidad Gravable	56.725,23	86.540,07
Impuesto a la Renta Causado		
Del ejercicio	12.479,55	21.635,02
Anticipo calculado 2017		
(Casillero 879 declaración impuesto a la renta 2016)		-
Anticipo pagado en Julio y septiembre 2017	-	-
Anticipo pendiente de pago 3era. Cuota	10.010,57	26.211,52
Anticipo calculado	10.010,57	26.211,52
(-) Rebaja 40% 3era cuota		-
Total Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	10.010,57	26.211,52
Liquidación del Impuesto a la renta		
Anticipo determinado mayor al impuesto causado	0	26.211,52
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	12.479,55	-
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(51.773,23)	(44.078,35)
(-) Anticipo pagado	-	-
(-) Credito tributario Imp.Renta	(13.016,85)	(52.310,53)
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	(52.310,53)	(70.177,36)

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de la preparación del presente Informe, no se han producido eventos, que, en opinión de la Gerencia, deban ser reveladas o podrían tener un efecto importante en los Estados Financieros adjuntos, sin embargo, debemos acotar lo siguiente:

NOTA 17.- SITUACION TRIBUTARIA

Cabe señalar que la compañía no ha sido auditada por el Servicio de rentas internas con respecto al tema tributario hasta la permanencia del equipo de auditoria interna.

NOTA 18.- DERECHOS DE AUTOR

ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA., cumple cabalmente con lo dispuesto a los Derechos de autor de patentes, conocimientos y activos que han cumplido los procesos necesarios para hacer uso de una patente según lo establecido en la Resolución 04-Q-J-001, el mismo que fortalece el cumplimiento de las políticas de buen gobierno corporativo, ya que obliga a los administrativos a pronunciarse sobre el cumplimiento interno sobre la protección y respeto a los derechos.

NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de ESPINEL & ASOCIADOS CIA LTDA., los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Roberto Espinel
Gerente General

A handwritten signature in blue ink, enclosed in a blue oval. The signature appears to be 'Luis Salazar' with some additional scribbles.

Luis Salazar
CONTADOR