

ECUATORIANA DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCIONES ECUACC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Notas	Diciembre 31,		
	2018	2017	
	(En US\$ dólares)		
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	40	3,012	3
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	109,467	55,074	4
Activos por impuestos corrientes	6,714	5,058	8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>116,221</u>	<u>63,144</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	25,513	30,983	5
total activo no corriente			
TOTAL	<u>141,734</u>	<u>94,127</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	46,874	31,387	6
Préstamos instituciones financieras	1,034	0	7
Pasivos por impuestos corrientes	6,769	4,550	8
Otras Cuentas Por Pagar	37,822	9,668	9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>92,499</u>	<u>45,605</u>	
TOTAL PASIVOS	<u>92,499</u>	<u>45,605</u>	
PATRIMONIO:			10
Capital social	5,000	5,000	
Reserva legal	2,500	2,500	
Utilidades retenidas	41,735	41,022	
TOTAL PATRIMONIO	<u>49,235</u>	<u>48,522</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>141,734</u>	<u>94,127</u>	

Ver notas a los estados financieros

SANTIAGO GARCÉS
 GERENTE GENERAL

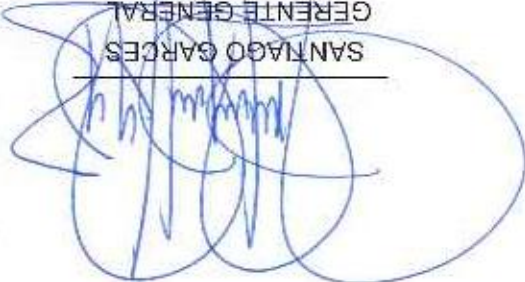
MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

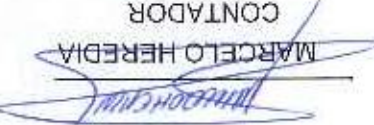
ECUATORIANA DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCIONES ECUACC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Notas
2018
2017
(En US\$ dólares)

INGRESOS	11	153,879	82,041
COSTO DE OBRAS Y PROYECTOS	12	-109,999	-46,687
MARGEN BRUTO		43,880	35,354
Gastos operacionales	12	-39,218	-20,644
Ingresos y gastos no operacionales	12	-1,236	-255
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3,426	14,454
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		2,713	4,887
Menos Reserva Legal			2,500
UTILIDAD METADEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>713</u>	<u>2,068</u>

Ver notas a los estados financieros


SANTIAGO GARCÉS
GERENTE GENERAL


MARCELO HEREDIA
CONTADOR

EQUATORIANA DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCIONES ECUACC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

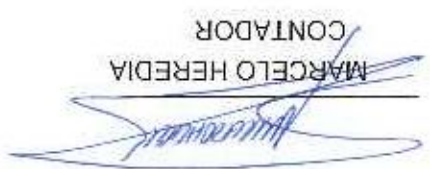
Capital Social Reserva Legal Resultados Acumulados Total

... (En U.S. dólares)...

Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,000	33,955	38,955	
Movimiento Reserva Legal	2500		2,500	
Utilidad del año		7,067	7,067	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,000	41,022	48,522	
Utilidad del año		713	713	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,000	41,735	49,235	

Ver notas a los estados financieros


 SANTIAGO GARCÉS
 GERENTE GENERAL


 MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

ECUATORIANA DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCIONES ECUACC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de Clientes	112,118	61,735	
Pagos a proveedores y empleados	-110,313	-40,407	
Impuesto a la renta	-4,777	-10,722	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-2,972	10,606	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipos	0	-32351	
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0	-32351	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo pagado y recibido por préstamos financieros	0	0	
Efectivo pagado por dividendos	0	0	
Pagos de préstamos accionistas	0	0	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	0	0	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-2,972	-21,745	
Saldo al comienzo del año	3,012	24,757	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>40</u>	<u>3,012</u>	

SANTIAGO GARCÉS
GERENTE GENERAL

MARCELO HEREDIA
CONTADOR

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

ECUATORIANA DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCIONES ECUACC CIA. LTDA. es una sociedad que se constituyó en febrero 5 del 2015. El domicilio legal de la compañía es María Isabel De Santiago S18-102 Quito -Ecuador.

(b) Actividad económica -

La actividad económica de la compañía se desarrolla en el campo de la ingeniería y los servicios de diseño, construcción, planificación, mantenimiento de inmuebles, remodelación y fiscalización.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la compañía alcanza los 4 y 19 empleados respectivamente.

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

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF para PYMES vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros están presentados en dólares americanos.

(b) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros, siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador requiere que la Gerencia realice estimados y

supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluídas en los estados financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen la provisión para desvalorización de existencias, la vida útil y el valor recuperable de las instalaciones, vehículos y equipos.

(c)

Instrumentos financieros -

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento. En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su valor razonable más, los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a final de cada año.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance general corresponden a caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación financiera.

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia de la Compañía tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(d)

Efectivo y equivalentes de efectivo -

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(e)

Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa -

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La compañía maneja una política de cartera adecuada, sus saldos al 31 de diciembre del 2018 no tienen ninguna probabilidad de incobrabilidad, razón por la que no se ha provisionado ningún valor de cobranza dudosa sobre la cartera.

(f) Inmuebles, maquinaria y equipo - El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar los inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no-reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos, más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los inmuebles, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Años	
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

(g) Cuentas por pagar comerciales - La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinarias y equipos.

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

(h) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos - Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y cuando el grado de avance de un servicio prestado puede ser medido confiablemente y, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

- Ingresos por proyectos - Los ingresos por proyectos son reconocidos bajo el método de avance de obra, determinados de acuerdo al porcentaje de ejecución de avance de los proyectos a la fecha del balance general, con respecto al plan de ejecución según contrato. En su mayoría los contratos son a suma alzada. Generalmente, se contabilizan las reclamaciones de ingresos adicionales cuando se liquida el proyecto en forma definitiva.

- Ingreso por intereses -

Los ingresos son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.

- Costo de proyectos -

Incluyen todo el material directo, la mano de obra directa y aquellos costos indirectos relacionados con la ejecución del contrato, tales como materiales, mano de obra indirecta, reparaciones y depreciación. Los gastos de administración se cargan directamente a los resultados de las operaciones a medida que se incurren. El efecto acumulado de modificaciones a los ingresos y costos a completar de los contratos se contabiliza en el ejercicio contable en el cual se conocen y pueden ser estimados los importes correspondientes, incluyendo bonificaciones, penalidades, modificaciones a los contratos y pérdidas estimadas. Dichos cambios pueden ocurrir a corto plazo y pueden ser substanciales.

- Otros costos y gastos -

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(i)

Participación de los trabajadores e impuesto a la renta -

Participación de los trabajadores e impuesto a la renta corriente - El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

3. Caja y Equivalentes de Caja

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Banco Pacífico	40	3.012
	<u>40</u>	<u>3.012</u>
(en U.S. dólares)		

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes e inversiones en bancos locales en dólares americanos.

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	12,377	4,740
Cta. Por Cobrar reclamo IESS	312	
Cuentas por Cobrar URCA	233	121
Cta. Cobrar Urbánica	82,813	49,213
Fondo Rotativo Pablo García	100	
Anticipo de Proveedores	13,632	1,000
TOTAL	109,467	55,074

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

5. Propiedades y Equipos

(a) Un resumen de Propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	2017
(En US\$ dólares)		
Costo Vehículos	32,351	32,351
Depreciación acumulada Vehículos	(6,838)	(1,368)
Total	25,513	30,983

(b) Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

Vehículos

Costo

Saldo al 31 de diciembre de 2016 32,351

Adiciones

Saldo al 31 de diciembre de 2017 32,351

Adiciones
Bajas y/o ajustes

Saldo al 31 de diciembre de 2018 32,351

Vehículos

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	0
Gasto por depreciación	1,368
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1,368</u>
Gasto por depreciación	5,470
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>6,838</u>

(c) La Compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que asegura el íntegro de los activos fijos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, los seguros contratados al 31 de diciembre de 2018 cubren razonablemente el riesgo de pérdida por siniestro de los activos a dichas fechas.

6. Cuentas por pagar comerciales a terceros

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de mercadería y suministros para la comercialización, y mantenimiento de equipos y productos propios de las actividades operativas de la Compañía. Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, están denominadas en dólares americanos, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

Proveedores nacionales	44,588	27,376
Aportes IESS	1,082	1,843
Provisiones Empleados	579	
Participación Trabajadores	<u>625</u>	<u>2,168</u>
	46,874	31,387

7. Prestamos Instituciones Financieras Sobregiro bancario con el Banco de Guayaquil por USD 1,033.52

8. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes (a) Activos del año corriente

Crédito Tributario (IVA)	6,179	3,869
Crédito Impuesto Renta años anteriores	<u>535</u>	<u>1,189</u>
Total	6,714	5,058

(b) Pasivos del año corriente

	2018	2017
Impuesto a la renta	6,769	2,718
Retenciones Por Pagar	6,769	1,832
Total	6,769	4,550

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta son como sigue:

	2018	2017
Pago del impuesto a la renta	2,713	2,718
Impuesto Renta		1,189
Menos Retenciones y Anticipos de Renta	(3,248)	1,529
Impuesto Renta a Pagar – (Crédito a Favor)	(535)	1,529

(c) Conciliación Tributaria y contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	4,031	14,454
Menos Participación Trabajadores	(605)	(2,168)
Mas Gastos No Deducibles	8,907	71
Utilidad Gravable	12,333	12,357
Impuesto a la Renta 22 % (1)	2,713	2,718
Anticipo Calculado (2)	0	170

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2018).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

(d) Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
(en US\$ Dólares)		
Saldos al comienzo del año	1,529	2,718
Provisión del año	2,713	2,718
Pagos efectuados	(4,777)	(1,189)
Saldos al fin del año	535	(1,529)

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta del ejercicio anterior.

(e) Aspectos tributarios

- El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9. Cuentas por pagar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Ctas por Pagar Cáceres Pavlov	12,247	
Ctas por Pagar TC MARV	533	
Ctas por Pagar Varias	150	
Ctas por Pagar Robalino Marco	12,446	4,759
Ctas por Pagar Manosalvas José	12,446	4,759
	37,822	9,668

(en U.S. dólares)

10. Patrimonio neto

(a) Capital social

A continuación se muestra la estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2018:

Manosalvas José	2,500	1	2,500
Manosalvas Alfonso	2,500	1	2,500
PARTICIPACIONES USD \$ TOTAL USD \$			5,000

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance el 50 % del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas. El valor de Reserva Legal es de USD \$ 2,500.

(c) Utilidades retenidas

	2018	2017
Utilidades Acumuladas	41,022	33,955
Resultado del Ejercicio	713	7,067
	41,735	41,022

11. Ingresos Operacionales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Ingresos por Proyectos	153,879	82,041
	(en U.S. dólares)	

12. Costo y Gastos por su naturaleza

(a) Costos y Gastos De Ventas y Administración:
Un resumen de los costos y gastos de ventas y administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Costo de Proyectos	109,999	46,687
Gastos de administración y ventas	39,218	22,812
Total de Costos y Gastos	149,217	69,499

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de Proyectos	109,999	46,687
Sueldos y Beneficios Sociales	5,520	
Honorarios	6,252	13,382
Mantenimientos	71	2,134
Seguros		1,061
Suministros y Materiales	208	240
Impuestos-Tasas-Contribuciones	892	270
Depreciaciones	5,470	1,368
Otros	20,200	2,190
Participación Trabajadores	604	2,168
	149,216	69,500

(b) Otros Ingresos y Gastos No Operacionales

	2018	2017
Ingresos por Rendimientos Financieros	(1,236)	(255)
Gastos Financieros	(1,236)	(255)

13. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2019) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.