**PWE PETROWORKS ECUADOR SA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|---|---|---|
| US$ | - | Dólar estadounidense |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF PYMES | - | Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES |
| Compañía | - | PWE PETROWORKS ECUADOR SA |

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

**PWE PETROWORKS ECUADOR SA**

Quito, 14 de octubre de 2019

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PWE PETROWORKS ECUADOR SA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PWE PETROWORKS ECUADOR SA, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

**Bases para la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

**Otra información**

La administración de PWE PETROWORKS ECUADOR SA. Es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias

materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Al leer el Informe de Gerencia, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información, que nosotros debamos reportar.

**Párrafo de otras cuestiones**

Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de PWE PETROWORKS ECUADOR SA, por el año que termino el 31 de diciembre de 2017 consecuentemente; no expresamos ninguna opinión sobre las cifras presentables.

2. La Administración de PWE PETROWORKS ECUADOR SA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con negocio en marcha; y utilizar el principio contable de negocio en marcha; a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad del auditor**

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además;

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude

es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Gerencia son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría

Ing. Alex Rivera S.
Representante Legal
No. de Registro: 176772

**AUDITORES TÉCNICOS AUDITOTAL CIA LTDA**
Registro Nacional de Auditores Externos SCVS-RNAE-1192

**PWE PETROWORKS ECUADOR SA**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTAS | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 100 | 500 |
| Activos Financieros | 7 | 0 | 2.192.332 |
| Activos por impuestos corrientes | | 244.872 | 22.650 |
| Inventarios | | 0 | 10.437 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | | 0 | 62.041 |
| **Total activos corrientes** | | **244.972** | **2.287.959** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Propiedad Planta y equipo | 8 | 22.956 | 20.950 |
| Activo por impuesto diferido | 9 | 59.975 | 0 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **327.903** | **2.308.909** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

| | NOTAS | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | 10 | | |
| Cuentas y Documentos por pagar | | 202.390 | 773.317 |
| Sobregiro bancario | | 4.623 | 7.679 |
| Provisiones | | 0 | 5.294 |
| Otras Obligaciones Corrientes | | 2.812 | 49.699 |
| Otras Pasivos Corrientes | | 1.470.488 | 2.562.672 |
| **Total Pasivo corriente** | | **1.680.313** | **3.398.661** |
| **TOTAL PASIVO** | | **1.680.313** | **3.398.661** |
| **PATRIMONIO** | 11 | | |
| Capital | | 35.000 | 35.000 |
| Resultados acumulados | | -1.124.752 | -22.718 |
| Perdida del ejercicio | 12 | -262.659 | -1.102.034 |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | | **-1.352.411** | **-1.089.752** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **327.903** | **2.308.909** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Marco Vinicio Catota
Gerente General

Erika Tamayo
Contador General

**PWE PETROWORKS ECUADOR SA**
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTAS | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **INGRESOS** | 13 | | |
| Ventas | | 755.375 | 2.390.331 |
| Reembolso por seguros | | 9.143 | 0 |
| **TOTAL INGRESOS** | | **764.518** | **2.390.331** |
| | | | |
| **GASTOS** | 14 | | |
| | | | |
| Gastos sueldos y salarios | | 73.241 | 205.904 |
| Gastos de Administración | | 940.711 | 3.171.012 |
| Gasto depreciacion | | 6.906 | 3.048 |
| Gasto amortizacion | | 66.293 | 47.754 |
| Gastos no deducibles | | 82.734 | 1.353.269 |
| | | | |
| **SUBTOTAL DE GASTOS** | | **1.087.151** | **3.427.717** |
| | | | |
| RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | **-322.633** | **-1.037.386** |
| | | | |
| Impuesto corriente causado | | 0 | 64.648 |
| Impuesto renta diferido | | 59.975 | 0 |
| | | | |
| **RESULTADO INTEGRAL TOTAL** | | **-262.659** | **-1.102.034** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marco Vinicio Catota
Gerente General

Erika Tamayo
Contador General

**PWE PETROWORKS ECUADOR SA**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Total patrimonio |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 01 de Enero de 2017** | **35.000** | **-6.183** | **-16.536** | **12.282** |
| Reclasificacion a resultados acumulados | 0 | -16.536 | 16.536 | 0 |
| Resultado del ejercicio | 0 | 0 | -1.102.034 | -1.102.034 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **35.000** | **-22.718** | **-1.102.034** | **-1.089.752** |
| Reclasificacion a resultados acumulados | 0 | -1.102.034 | 1.102.034 | 0 |
| Resultado del ejercicio | 0 | 0 | -262.659 | -262.659 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | **35.000** | **-1.124.752** | **-262.659** | **-1.352.411** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Marco Vinicio Cueva
Gerente General

Erika Tamayo
Contador General

**PWE PETROWORKS ECUADOR SAg**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios | 2.871.787 | 167.357 |
| Pagos a Proveedores por el Suministros de bienes y Servicios | -1.416.210 | -2.589.806 |
| Pagos a/y por cuenta de los empleados | -97.509 | -195.129 |
| Impuestos a las ganacias pagados | -250.730 | -55.978 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 115.705 |
| **Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación** | **1.105.339** | **-2.557.852** |
| **FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo | -10.500 | -24.295 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| **Efectivo neto utilizado por actividaes de inversion** | **-10.500** | **-24.295** |
| **FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Efectivo provisto por préstamos socios | -1.092.184 | 2.562.672 |
| Sobregiros bancarios | -3.055 | 7.679 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento | **-1.095.239** | **2.570.351** |
| Aumento/Disminucion Neto de Efectivo | -400 | -11.795 |
| Efectivo y sus Equivalentes al inicio del año | 500 | 12.295 |
| **EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO (nota 6)** | **100** | **500** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Marco Vinicio Catota
Gerente General

Erika Tamayo
Contador General

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

PWE PETROWORKS ECUADOR SA Es una Sociedad Anónima constituida en Quito, Ecuador. Está ubicada en Av. República Del Salvador N35 126 Portugal. Su actividad principal son los servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras.

### 1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de octubre de 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

### 2.1. Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 están preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### 2.2. Moneda funcional y de presentación -

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

i. espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación,
ii. mantiene el activo principalmente con fines de negociación,
iii. espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que informa, o
iv. el activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

(i) espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación,
(ii) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación,
(iii) el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o,
(iv) no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y bancos reconocidos en el estado de situación financiera comprenden el efectivo disponible en caja y los saldos bancarios en bancos nacionales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### 3.3. Instrumentos financieros

#### (i) Activos financieros

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se clasifican en su reconocimiento inicial, como valorados posteriormente al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características de los activos financieros desde el punto de vista de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no tienen un componente de financiación significativo o para las que la Compañía ha aplicado la solución práctica, la Compañía valora inicialmente los activos financieros a su valor razonable más los costos de transacción, para los otros activos financieros, se valoran a su valor razonable con cambios en resultados.

Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiación significativo o para las que la Compañía ha aplicado la solución práctica, se valoran al precio de la transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y valorado a costo amortizado o al valor razonable, con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "Solo Pagos de Principal e Intereses (SPPI)" sobre el importe de principal pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo se obtendrán del cobro de los flujos de efectivo contractuales, de la venta de los activos financieros o de ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos en un plazo establecido por la regulación o por una convención establecida en el mercado correspondiente (compras o ventas convencionales), se reconocen en la fecha de contratación, por ejemplo, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

**Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

- Activos financieros a costo amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con transferencia de las ganancias y pérdidas acumuladas.
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin transferencia de las ganancias y pérdidas acumuladas en su enajenación.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

**Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)**

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se valoran posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen: el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones temporales, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)**

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiéndolo, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable, con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revalorización del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros valorados a costo amortizado. Los restantes cambios en el valor razonable se reconocen en otro resultado integral. En caso de

enajenarlo, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se transfiere a resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

**Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)**

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición de patrimonio neto de la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para su negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las pérdidas y ganancias de estos activos financieros nunca se transfieren a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho a recibirlos, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a la evaluación del deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados o los activos financieros que obligatoriamente requieren ser valorados a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos que se han separado, también se clasifican como mantenidos para negociar, a menos que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros con flujos de efectivo, que no son únicamente pagos de principal e intereses, se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se ha descrito anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser valorados al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados. Esta categoría incluye instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha optado por clasificar irrevocablemente como a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se establece el derecho a recibirlos.
Un derivado incluido en un contrato híbrido, cuyo contrato principal es un pasivo financiero o una partida no financiera, se separa del contrato principal y se contabiliza como un derivado separado si: las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con las del contrato principal; un instrumento separado con las mismas condiciones que el derivado implícito cumpliría la definición de derivado; y el contrato híbrido no se valora a valor razonable con cambios en resultados. Los derivados implícitos se valoran a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en resultados. La revaluación solo se realiza si hay un cambio en los términos del contrato que modifica significativamente los flujos de efectivo o una reclasificación de un activo financiero fuera de la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

Un derivado incluido en un contrato híbrido cuyo contrato principal sean activos financieros no se contabiliza por separado. El activo financiero del contrato principal, junto con el derivado implícito, deben ser clasificados en su totalidad como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

**Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares), se da de baja cuando:

a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada, que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido, se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

**Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una corrección del valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE), para todos los instrumentos de deuda que no se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales a recibir de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una tasa de interés efectiva aproximada a la original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los procedentes de la venta de garantías reales recibidas u otras mejoras crediticias que formen parte integrante de las condiciones contractuales.
Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor se establece para las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses. Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio, desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor se realiza para las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante del activo, independientemente del momento del incumplimiento.
Para las cuentas a cobrar comerciales y los activos por contratos, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce en cada fecha de cierre una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su historial de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable, con cambios en otro resultado integral, la Compañía aplica la simplificación del riesgo de crédito bajo. En cada fecha de cierre, la Compañía evalúa si el instrumento de deuda se considera que tiene un riesgo de crédito bajo utilizando toda la información razonable y válida disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Al realizar esa evaluación, la Compañía reevalúa la calificación

crediticia del instrumento de deuda. Además, la Compañía considera que ha habido un aumento significativo en el riesgo del crédito cuando los pagos contractuales están vencidos por más de 90 días.
La Compañía considera que un activo financiero está en situación de impago cuando los pagos contractuales están vencidos desde hace 360 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en situación de impago cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba las cantidades contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta cualquier mejora crediticia que tenga la Compañía.

Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

**Pasivos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas a pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y créditos y las cuentas a pagar se restan los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen los proveedores y otras cuentas por pagar.

**Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros considerando su clasificación, es como se detalla a continuación:

**Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de ser recomprados a corto plazo.

La Compañía no mantiene pasivos financieros bajo esta categoría.

**Préstamos y créditos**

Tras el reconocimiento inicial, los préstamos y los créditos se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados, de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo, se incluyen como "Gastos financieros" del estado de resultados.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista, bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## 3.4. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.
El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:
- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

### 3.5. Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros.

### 3.6. Propiedades planta y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| Tipo de bienes | Número de años |
|---|---|
| Equipos de cómputo y software | 3 |
| Activo intangible | 3 |
| Muebles y equipos de oficina | 10 |

### 3.7. Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES

### 3.8. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión, producto del paso del tiempo, se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

### 3.9. Beneficios a los empleados

#### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### b) Beneficios largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos y post-empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo, se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera como otro resultado integral, en el período en el que se producen y no se reclasifican a la utilidad o pérdida del período. En el periodo 2018 la compañía no tiene registrado dichas provisiones

### 3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes.

### 3.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### 3.12. Cambios en las políticas contables y sus revelaciones

**Nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones**

La Compañía ha aplicado por primera vez ciertas normas y enmiendas a las normas, las cuales tienen fecha efectiva para los períodos que inician en o después del 1 de enero de 2018. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que han sido emitidas, pero que su fecha de adopción es posterior al 31 de diciembre de 2018.
Las siguientes normas que entraron en vigencia el 1 de enero de 2018, no fueron adoptadas por la Compañía porque no le son aplicables, consecuentemente, no tienen efecto en los estados financieros adjuntos:

- Interpretación del CINIIF 22: Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada.
- Modificaciones a la NIC 40: Transferencias de propiedad de inversión.
- Modificaciones a la NIIF 2: Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.
- Modificaciones a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9: Instrumentos financieros con la NIIF 4: Contratos de seguro.
- Modificaciones a la NIC 28: Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión.
- Modificaciones a la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Eliminación de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.

Por otro lado, la naturaleza y el impacto de las normas o enmiendas aplicadas por primera vez por la Compañía, es como se describe a continuación:

**NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes:**

La NIIF 15 sustituye a las siguientes normas: NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos y las interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, salvo limitadas excepciones. La NIIF 15 establece un modelo de cinco etapas que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que el ingreso se reconozca por un importe que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada etapa del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilización de los costos incrementales para obtener un contrato y de los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, dicha normativa requiere revelaciones adicionales.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método retroactivo modificado al 1 de enero de 2018. De acuerdo con este método, la norma puede aplicarse a todos los contratos existentes en la fecha de aplicación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado a dicha fecha. La Compañía ha elegido aplicar la norma a todos los contratos existentes al 1 de enero de 2018.

El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIIF 15 se reconoce en la fecha de la aplicación inicial como un ajuste al saldo de apertura de Resultados de Ejercicios Anteriores. Por tanto, la información comparativa no se ha actualizado y continúa presentándose de acuerdo con la NIC 11, la NIC 18 y las interpretaciones relacionadas.

La compañía no ha determinado ajustes o efectos a incorporar en los estados financieros.

**NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 Instrumentos financieros, sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: valoración y clasificación para los ejercicios que se inician el 1 de enero de 2018, o posteriormente. Esta norma recopila los tres aspectos relativos a la contabilización de los instrumentos financieros: clasificación y valoración, deterioro y contabilidad de coberturas.

La Compañía ha aplicado la NIIF 9, de forma prospectiva, desde el 1 de enero de 2018. La Compañía no ha modificado la información comparativa, que continúa presentándose de acuerdo con la NIC 39.

Del análisis realizado por la Compañía, los efectos correspondientes al año 2018, no se los ha registrado debido a que no son considerados materiales.

## 3.13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

**Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

**(a) Riesgos de mercado**

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

La Compañía no mantiene obligaciones bancarias o pasivos con costo, por lo que su exposición a este riesgo es mínima.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La Compañía no está expuesta a cambios significativos en los precios de los bienes y servicios adquiridos.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios.
Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA-".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en la siguiente institución financiera, que cuenta con la siguiente calificación:

| | Calificación | |
|---|---|---|
| Entidad financiera | 2018 | 2017 |
| Banco Internacional | AAA- | AAA- |

## 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) **Vida útil de los propiedades y equipos**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(b) **Deterioro de activos no financieros**

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | Corriente | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| **Activos financieros medidos al costo** | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6) | 100 | 500 |
| **Activos financieros medidos al costo amortizado** | | |
| Activo financiero (nota 7) | 0 | 2.214.981 |
| **Pagos anticipados** | | |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 0 | 62.041 |
| **Total activos financieros** | **100** | **2.277.522** |
| | | |
| **Pasivos financieros medidos al costo amortizado** | | |
| Cuenta por pagar comerciales (Nota 10) | 202.390 | 773.317 |
| Sobregiros Bancarios (Nota 10) | 4.623 | 7.679 |
| Otros pasivos corrientes (Nota 10) | 1.470.488 | 2.562.672 |
| **Total pasivos financieros** | **1.677.502** | **3.343.667** |

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2018, corresponden a saldos de libre disponibilidad

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Caja Chica Quito | 100 | 500 |
| | **100** | **500** |

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de las cuentas por cobrar son como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 0 | 1.993.808 |
| (Menos) Provis.Ctas Incobrables | 0 | -19.938 |
| Cuentas por Cobrar | 0 | 113.462 |
| Depósitos en Garantías | 0 | 5.000 |
| Garantías Aduaneras | 0 | 100.000 |
| | **0** | **2.192.332** |

## 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

| Descripción | Equipo de Oficina | Maquinaria y Equipo | Equipo. Computacion | Sistemas de Software | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Al 1 de enero del 2017** | | | | | |
| Costo histórico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depreciación acumulada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor en libros | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Movimiento 2017** | | | | | |
| Adiciones | 2.597 | 0 | 16.348 | 5.350 | 24.295 |
| Depreciación | -154 | 0 | -2.894 | -297 | -3.345 |
| Baja depreciación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Valor a diciembre 2017** | **2.443** | **0** | **13.454** | **5.053** | **20.950** |
| **Al 31 de diciembre de 2017** | | | | | |
| Costo histórico | 2.597 | 0 | 16.348 | 5.350 | 24.295 |
| Depreciación acumulada | -154 | 0 | -2.894 | -297 | -3.345 |
| **Valor en libros** | **2.443** | **0** | **13.454** | **5.053** | **20.950** |
| **Movimiento 2018** | | | | | |
| Adiciones | 0 | 14.600 | 140 | 0 | 14.740 |
| Depreciación | -1.261 | -1.173 | -4.282 | -1.783 | -8.499 |
| Baja de activos | 0 | -4.100 | 140 | 0 | -4.240 |
| Ajustes | 0 | 0 | 5 | 0 | 5 |
| **Valor a diciembre 2018** | **1.182** | **9.327** | **9.177** | **3.269** | **22.986** |
| **Al 31 de diciembre de 2018** | | | | | |
| Costo histórico | 2.597 | 10.500 | 16.348 | 5.350 | 34.795 |
| Depreciación acumulada | -1.415 | -1.173 | -7.170 | -2.081 | -11.839 |
| **Valor en libros** | **1.182** | **9.327** | **9.177** | **3.269** | **22.956** |

## 9. IMPUESTOS DIFERIDOS

En esta cuenta se realizó el registro del Gasto por Impuesto a la renta diferido, debido a que en el periodo 2018, se ha generado una perdida tributaria por Amortizar en periodos futuros el detalle es el siguiente.

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Activos por impuesto diferido | 59.975 | 0 |
| | **59.975** | **0** |

## 10. PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de la cuenta pasivos corrientes es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Proveedores de bienes (a) | 302.390 | 875.252 |
| Proveedores del exterior | -100.000 | -89.035 |
| Otras cuentas por pagar | 2.812 | 0 |
| Otros pasivos corrientes (b) | 1.470.488 | 2.562.672 |
| Obligaciones tributarias | 0 | 10.044 |
| Impuesto a la renta | 0 | 21.275 |
| Obligaciones con el IESS | 0 | 5.480 |
| Beneficio empleados | 0 | 5.294 |
| Sobregiro bancario | 4.623 | 7.679 |
| | **1.680.313** | **3.398.661** |

a) Corresponde a los valores que se encuentran pendientes por cancelar a los proveedores al 31 de diciembre 2018, la misma que asciende a $302,390.00. y $875,251.83 en el 2017

b) En este grupo se encuentran las obligaciones que la empresa mantiene con Petrowork Colombia por los préstamos comerciales entregados durante el ejercicio económico para la operación del negocio la misma que no ha calculado deterioro por considerarse que los pagos se realizaran en el siguiente periodo. El detalle de las cuentas que la componen se indica a continuación:

| Cuenta | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Cuentas por Pagar Préstamos | 445.465 | 1.059.097 |
| Cuentas por Pagar Gastos Operación | 712.864 | 658.439 |
| Cuentas por Pagar Gastos Taladro | 312.160 | 845.136 |
| **TOTALES** | **1.470.488** | **2.562.672** |

## 11. PATRIMONIO

La composición del Patrimonio es la siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Capital (a) | 35.000 | 35.000 |
| Resultados acumulados (b) | -1.124.752 | -22.718 |
| Perdida del Ejercicio | -262.659 | -1.102.034 |
| | **-1.352.411** | **-1.089.752** |

(a) Desde su constitución la compañía fue creada con un capital de 35,000 acciones ordinarias a un costo de $ 1,00, cada una.

(b) Los resultados acumulados esta constituidos por: la pérdida del ejercicio de 2017 $ 1,102,0334 y las pérdidas de años anteriores de $ 22,718

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

## 12. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Perdida del ejercicio | 322.633 | 1.037.386 |
| Mas: Gastos no deducibles | 82.734 | 1.353.269 |
| Menos: Amortizacion perdidas tributarias | 0 | 22.030 |
| Base imponible total (a) | 239.899 | 293.853 |
| Utilidad Gravable | | 293.853 |
| Perdida Tributaria | 239.899 | |
| Tasa de impuesto a la renta | 25% | 22% |
| **Impuesto a la renta causado** | | **64.648** |
| **Impuesto a la renta diferido** | **59.975** | |

**(a)** En el perido 2017 la base imponible genera una utilidad gravable, generando un impuesto causado, mientras en el periodo 2018, genera una perdida por amortizarse, dando como resultado un impuesto diferido que se liquidará en periodos futuros

**Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Al 31 de diciembre de 2018, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta de los años 2015 en adelante.

**Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta vigente.
Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

**Tasas del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes preferentes es menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes,

contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, así como ciertas deducciones y exclusiones establecidas en la Ley. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Así también están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

## 13. INGRESOS

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de producto en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de su bien al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes.

La composición de los ingresos se detalla a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Ventas | 755.375 | 2.390.331 |
| Reembolso por seguros | 9.143 | 0 |
| | **764.518** | **2.390.331** |

## 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo)

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Gastos sueldos y salarios | 73.241 | 205.904 |
| Gastos de Administración | 940.711 | 3.171.012 |
| Gasto depreciacion | 6.906 | 3.048 |
| Gasto amortizacion | 66.293 | 47.754 |
| Gastos no deducibles | 82.734 | 1.353.269 |
| | **1.169.885** | **4.780.987** |

## 15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15.000.000 (Anexo e Informe) o US$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Marco Vinicio Carpta
Gerente General

Erika Tamayo
Contador General