



SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ACTN	Consorcio ACTN Tranvía Cuenca.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
ERP	Enterprise Resource Planning
GAD	Gobierno Autónomo Descentralizado
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Único de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
CIM	Compagnie Internationale de Maintenance
USD	Dólares de los Estados Unidos de América





CONTENIDO

INDICE

Abreviaturas y siglas utilizadas
Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dicamen de los Auditores independientes	1-2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integral	5
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	6
Principales Políticas contables	13
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	15
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración	16
Activos no corrientes	17
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	18
Pasivo a largo plazo	19
Patrimonio	19
Estado de resultados	20
Composición de Ingresos	21
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los miembros de la Junta General
De Accionistas de la compañía
NGE CONTRACTING**

Cuenca, 8 de abril de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía NGE CONTRACTING., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la sucursal extranjera NGE CONTRACTING., al 31 de diciembre de 2018 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos de la matriz Francia.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la sucursal extranjera NGE CONTRACTING., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros



Rodrigo Palacios s/n y Jacinto Flores Telfs: 072 811411 / 0998421520 Email: djaramillo@consultfinco.com
www.consultfinco.com



La Administración de NGE CONTRACTING, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCG15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su

CONSULTORES
AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

[Firma manuscrita]



NGE CONTRACTING

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Notas	2017	2018	Variación	Variación
Activos Corrientes					
CAJA		100,00	100,00		
BANCO DEL PICHINCHA	3	52.134,68	236.700,70	184.566,02	354%
CLIENTES LOCALES	4	17.270,31	1.894.221,36	1.876.951,05	10868%
PROVISIÓN POR RIESGOS			(200.000,00)	(200.000,00)	
GARANTIA ANTICIPADA POR ARRIENDO	4	3.475,00	4.625,00	1.150,00	33%
SEGUROS PREPAGADOS			4.717,80	4.717,80	
AMORTIZACIÓN SEGUROS PREPAGADOS			(4.479,97)	(4.479,97)	
ANTICIPO A PROVEEDORES	5	2.905,00	14.344,18	11.439,18	394%
ANTICIPO A EMPLEADOS	5	3.675,00	4.222,36	547,36	15%
APORTE DE CAPITAL POR COBRAR	4	12.500,00	(12.500,00)	(12.500,00)	-100%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			640.000,00	640.000,00	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	490,87	4.304,29	3.813,42	777%
Total Activos Corrientes		92.450,86	2.598.755,72	2.506.304,86	2711%
Propiedad y Equipos					
LICENCIAS Y SOFTWARE	6	4.000,00	3.600,00	(400,00)	-10%
AMORTIZACIÓN ACUMULADA			(1.200,00)	(1.200,00)	
Total Propiedad y Equipos		4.000,00	2.400,00	(1.600,00)	-40%
Total Activos		\$ 96.450,86	\$ 2.601.155,72	2.504.704,86	2597%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Egas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

NGE CONTRACTING

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2017	2018	Variación	
				Variación	Variación
Pasivos Corrientes					
PROVEEDORES LOCALES	7	106,71	23.945,58	23.838,87	22340%
GASTOS GENERADOS POR PAGAR	7	10.469,81	863.789,19	853.319,38	8150%
IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR	7	995,99	151.647,69	150.651,70	15126%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			15.598,57	15.598,57	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	8	1.254,08	75.133,39	73.879,31	5891%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			20.224,46		
CUENTAS POR PAGAR CIM - ECUADOR	7	72.039,67	712.039,67	640.000,00	888%
NGE CONTRACTING - FRANCA			454.900,18	454.900,18	
ENTP - FRANCA POR PAGAR			112.191,85	112.191,85	
NGE GC - FRANCA POR PAGAR			129.664,33	129.664,33	
Total Pasivos Corrientes		84.866,26	2.559.134,91	2.474.268,65	2915%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	9	12.500,00	12.500,00	0,00	0%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	9	0,00	(915,40)	(915,40)	
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL	9	(915,40)	30.436,21	31.351,61	-3425%
Total Patrimonio		11.584,60	42.020,81	30.436,21	263%
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 96.450,86	\$ 2.601.155,72	2.504.704,86	2597%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Egas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

NGE CONTRACTING

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	Notas	2017	2018	Variación	
				Variación	Variación
Ingresos					
INGRESOS POR CONSTRUCCION	10	17,270,31	5,305,475,06	5,288,204,75	30620%
Total Ingresos		17,270,31	5,305,496,33	5,288,226,02	30620%
COSTO DE VENTAS			4,672,544,69	4,672,544,69	
Gastos					
SUELDOS Y SALARIOS	11	4,779,12	(4,779,12)	(4,779,12)	-100%
BENEFICIOS SOCIALES	11	1,163,68	(1,163,68)	(1,163,68)	-100%
APORTE PATRONAL	11	591,36	(591,36)	(591,36)	-100%
SERVICIOS GENERALES CONTRATADOS	11	3,971,13	45,272,74	41,301,61	1040%
AGASAJOS AL PERSONAL	11	362,56	4,760,65	4,398,09	1213%
UTILES DE OFICINA	11	18,00	1,550,15	1,532,15	8512%
GASTOS DE TRANSPORTE	11	3,208,45	88,013,66	88,013,66	534%
GASTOS DE HOSPEDAJE	11	20,340,88	17,132,43	17,132,43	534%
GASTOS DE BOLETOS AEREOS	11	1,470,55	23,587,10	22,116,55	1504%
GASTO DE SERVICIO TELEFÓNICO Y CELULAR	11	1,115,85	10,601,67	9,485,82	850%
IMPUESTOS, TASAS Y OTROS	11	1,109,46	4,629,64	3,520,18	317%
ANUNCIOS Y PUBLICACIONES	11	368,55	2,697,00	2,328,45	632%
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP		455,65	455,65		
PROVISIÓN POR RIESGO		200,000,00	200,000,00		
COMISIONES BANCARIAS LOCALES	11	27,00	2,733,87	2,706,87	10025%
GASTOS DE PERSONAL		93,478,93	93,478,93		
Total Gastos		18,185,71	498,121,94	479,936,23	2639%
Total Costos y Gastos		18,185,71	5,170,666,63	5,152,480,92	28333%
Resultado total	12	(915,40)	134,829,70	135,745,10	-14829%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Egas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

NGE CONTRACTING

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

2018	FLUJO DE EFECTIVO
185,181,43	FLUJO DE OPERACIÓN:
1.879,986,82	FUENTES DE OPERACIÓN:
4.479,97	AMORTIZACIÓN SEGUROS PAGADOS POR ANTIC
12.500,00	APORTE DE CAPITAL POR COBRAR
490,87	IVA EN COMPRAS 12%
1.200,00	AMORTIZACIÓN ACUMULADA LICENCIAS Y
23.838,87	PROVEEDORES LOCALES
853.319,38	GASTOS GENERADOS POR PAGAR
147.262,82	IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR
14.683,17	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR
35.705,79	APORTES MENSUALES POR PAGAR
10.113,82	LIQUIDACIONES POR PAGAR
891,47	SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR
27.168,23	VACACIONES POR PAGAR
20.224,46	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR
0,00	CONSORCIO ACTN TRANVIA CUENCA
454.900,18	NGE CONTRACTING - FRANCIA
112.191,85	EHTP - FRANCIA POR PAGAR
129.664,33	NGE GC - FRANCIA POR PAGAR
31.351,61	RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL
1.694,805,39	USOS DE OPERACIÓN:
1.676,951,05	CLIENTES LOCALES
4.717,80	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO
1.150,00	GARANTIA ANTICIPADA DE ARRIENDO
11.439,18	ANTICIPOS A PROVEEDORES
547,36	ANTICIPO A EMPLEADOS
400,00	FLUJO DE INVERSIÓN:
400,00	FUENTES DE INVERSIÓN:
400,00	LICENCIAS Y SOFTWARE
0,00	USOS DE INVERSIÓN:
-915,40	FLUJO DE FINANCIAMIENTO:
640.000,00	FUENTES DE FINANCIAMIENTO:
640.000,00	CUENTAS POR PAGAR CIM - ECUADOR
640.915,40	USOS DE FINANCIAMIENTO:
915,40	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES
640.000,00	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS
184,666,03	FLUJO NETO DE EFECTIVO
52.134,68	SALDO INICIAL DE EFECTIVO:
236.800,71	SALDO FINAL DE EFECTIVO:

Joaquín E. Egas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

NGE CONTRACTING

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción				
	2017	2018	Variación	Variación
CAPITAL	12.500,00	12.500,00	0,00	0%
CAPITAL SOCIAL	12.500,00	12.500,00	0,00	0%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	(915,40)	(915,40)	
GANANCIA NETA DEL PERIODO				
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	(915,40)	30.436,21	31.351,61	-3425%
Total Patrimonio	\$ 11.584,60	\$ 42.020,81	30.436,21	263%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Egas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que tiene como obligación en el corto plazo, cuenta con \$1,02 para cubrir con la misma.

		LIQUIDEZ CORRIENTE	
		$= \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	
2017	2018	1,09	1,02

Cartera: Se puede observar en el primer índice que, del total vendido por la compañía, el 48% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 2 veces al año, y en promedio se recupera cada 174 días.

		PORCENTAJE DE CARTERA	
		$= \frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	
2017	2018	100%	48%
		ROTACIÓN DE CARTERA	
		$= \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	
2 veces al año	174 días	1	365
		PERIODO PROM DE COBRANZA	
		$= \frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	

NGE CONTRACTING

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de la compañía frente a las ventas es del %3, mientras que el retorno sobre la inversión es del 5%.

RENTABILIDAD	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	-5%	3%
ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	-1%	5%