

1 OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**1.1.1 Constitución y operaciones -**

INGENIERÍA Y ARQUITECTURA PIREZ GIOVANNETTI GUARDIA PGG S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador el uno de noviembre del 2017 como sociedad anónima, con el objeto de dedicarse a la actividad de diseño de Ingeniería (aplicación de las leyes físicas y de los principios de Ingeniería, al diseño de maquinarias, materiales, instrumentos, estructuras, procesos y sistemas plantas industriales) y accesorias de Ingeniería para maquinaria, procesos y plantas industriales. Para la consecución del objeto social, la compañía podrá actuar por sí o por interpuesta persona natural o jurídica y celebrar actos, contratos, negocios civiles y mercantiles, permitidos por la ley

La compañía al 31 de diciembre del 2017, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

1.1.2 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la empresa el 17 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de los accionistas en la Junta General Ordinaria de accionistas.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de 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 la elaboración de 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 Transacciones en moneda extranjera -**(a) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las Cuentas y documentos por cobrar comerciales y relacionados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo solamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

2.5.1 Clasificación

2.5 Activos y pasivo financieros

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El encargado de tomar las principales decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, es el Gerente General, el cual monitorea el negocio, por tipo de servicios: ventas, mantenimiento, asesoría.

2.3 Información financiera por segmentos –

Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

(b) *Transacciones y saldos*

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas y documentos por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en los servicios realizados en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía no establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas y documentos por cobrar comerciales, no existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considerarán indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios

del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Beneficios sociales -

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de pasivos corrientes 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 resullados y se presenta como parte de los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

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

- iiii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La compañía registra provisión de beneficios sociales hasta el mes de febrero, mes en el cual se procede a cancelar a todos los empleados sus beneficios sociales en la liquidación de sus haberes.

(b) Beneficios de largo plazo (*Jubilación patronal y desahucio*)

La Compañía tiene cuatro años de constituida y no posee un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía no determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

2.7 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de equipos celulares y sus accesorios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas 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 entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

2.8 Distribución de dividendos -

No se aplica distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía.

2.9 Cambios en las políticas contables

- (a) *Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía*

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

(b) *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente*

La empresa en su primer año de labores no ha aplicado ningún cambio de política contable de consideración.

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de activos financieros*

La compañía no tiene deterioro de los activos financieros ya que recién comienza sus actividades el 29 de noviembre del 2017.

(b) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

La compañía no ha realizado cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, debido a que la compañía es nueva y recién contrata empleados el 29 de noviembre del 2017.

(c) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), 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.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la casa matriz. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los

riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio y concentración

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Con relación a los precios de los productos, estos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios de la casa matriz.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el Gerente General. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para no caer en costo del capital.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

Efectivo y equivalentes de efectivo
Composición al 31 de diciembre del 2017

Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo

6,407.57

Otras Cuentas por Cobrar

Composición al 31 de diciembre del 2017

CHINA INTERNACIONAL WATER & ELECTRIC CORP CWE

Total Cuentas por Cobrar Comerciales

* corresponde a una provisión de trabajos Realizados en la empresa China Internacional Water & Electronic Corp CWE que se facturara en el año 2018

Otras Cuentas por Cobrar

Composición al 31 de diciembre del 2017

(1) Anticipo Proveedores 2018

(2) Garantía Proveedores

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(1) * corresponde a una pagos realizados a proveedores que nos entregan las facturas en el año 2018

(2) * corresponde a una Garantía entregada por un departamento para el personal

Administración Tributaria

Composición al 31 de diciembre del 2017

Iva en Compras 12%

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR

175.71

175.71

2017

NOTA 15

Gastos de operación
Composición al 31 de diciembre del 2017

Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones
Beneficios Sociales e Indemnizaciones no grabadas al less
Aportes a la Seguridad Social
Honorarios Profesionales
Mantenimiento y Reparaciones
Combustibles y Lubrificantes
Suministros Materiales y Repuestos
Transporte
Gasto Arrendamiento Mercantil
Intereses Bancarios
Seguros y Reaseguros
Gastos de Gestión
Impuestos Contribuciones y Otros
Gastos de Viaje
Servicios Públicos
Pago por Otros Servicios
Total Gastos Operacionales


ING. CPA. Alex Pico Núñez
CONTADOR GENERAL
MAT.17-6967

2017	18,260.21
409.61	454.95
475.30	10,288.28
466.63	30,337.23
440.91	401.85
2.44	1,185.30
1,980.96	10.60
5,762.56	31.00
-0.04	70,507.79