

PRECISIÓN Y CONTROL

PRECITROL S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estados del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la empresa **PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
29 de marzo de 2019

Audit System



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	2018	2017	PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	232.280	172.846	Documentos y cuentas por pagar:	
Cuentas por cobrar comerciales:	158.612	147.445	Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)	152.837
Clientes (Nota 5)	158.612	147.445	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	40.612
			Beneficios Sociales (Nota 14)	112.225
Otras cuentas por cobrar:	91.748	74.906	Total pasivo corriente	159.454
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	61.056	56.180	PASIVOS NO CORRIENTES	
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	30.692	18.726	Jubilación Patronal y Desahucio (Nota 16)	308.347
			Pasivos diferidos	0
Inventarios (Nota 8)	51.360	55.950	Total pasivo no corriente	308.347
Gastos anticipados (Nota 9)	3.633	3.324	TOTAL PASIVOS	467.801
Total activo corriente	537.633	454.471		
			PATRIMONIO	
ACTIVOS NO CORRIENTES			Capita Social (Nota 17)	105.000
Activo fijo (Nota 10)	213.228	156.544	Reserva Legal (Nota 18)	50.425
Otros activos (Nota 11)	14.290	10.238	Reserva de capital (Nota 18)	7
Total activo no corriente	227.518	166.782	Otro resultado integral	53.097
TOTAL ACTIVOS	765.151	621.253	Efectos aplicación NIIF'S	-58.466
			Resultados Acumulados	70.204
			Resultado del período	77.083
			TOTAL PATRIMONIO	297.350
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	765.151

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)


Ing. Marcelo Valdez
 Gerente General
 Precitrol S.A.


Sr. Jorge Salazar
 Contador General
 Precitrol S.A.

PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	1.620.724	1.712.293
(-) Costo de Ventas	-1.171.032	-1.312.444
Resultado Operacional	<u>449.692</u>	<u>399.849</u>
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-353.716	-338.115
Resultado operacional	<u>95.976</u>	<u>61.734</u>
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-19.719	-16.679
Gastos no operacionales	0	0
Más: INGRESOS NO OPERACIONALES	826	23.180
Resultado del período	<u><u>77.083</u></u>	<u><u>68.235</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



Ing. Marcelo Valdez
 Gerente General
 Precitrol S.A.



Sr. Jorge Salazar
 Contador General
 Precitrol S.A.

PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Otro resultado integral	Efectos aplicación NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	105.000	43.601	7	29.271	-58.466	0	39.499	158.912
Transferencia a resultados acumulados								
Otro resultado integral cálculo actuarial				16.194		39.499	-39.499	0
Resultado del ejercicio 2017							68.235	68.235
Saldo al 31 de diciembre del 2017	105.000	43.601	7	45.465	-58.466	39.499	68.235	243.341
Apropiación reserva legal		6.824					-6.824	-
Transferencia a resultados acumulados						30.705	-30.705	-
Otro resultado integral cálculo actuarial				7.632				7.632
Distribución dividendos							-30.706	-30.706
Resultado del ejercicio 2018							77.083	77.083
Saldo al 31 de diciembre del 2018	105.000	50.425	7	53.097	-58.466	70.204	77.083	297.350

'Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)


 Ing. Marcelo Valdez
 Gerente General
 Precitrol S.A.

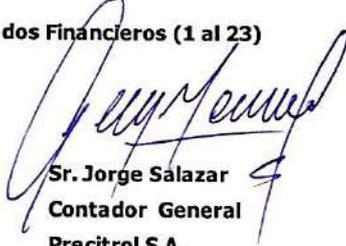

 Sr. Jorge Salazar
 Contador General
 Precitrol S.A.

PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.609.559	1.017.111
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-1.441.207</u>	<u>-881.873</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	168.352	135.238
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activo fijo	<u>-78.213</u>	<u>-120.870</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-78.213	-120.870
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pagos de dividendos años anteriores	<u>-30.705</u>	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de financiación	-30.705	0
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	59.434	14.368
Efectivo al comienzo del año	<u>172.846</u>	<u>158.478</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>232.280</u></u>	<u><u>172.846</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

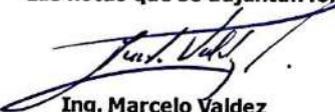

Ing. Marcelo Valdez
Gerente General
Precitrol S.A.


Sr. Jorge Salazar
Contador General
Precitrol S.A.

PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Resultado del ejercicio	77.083	68.235
Partidas de conciliación entre los resultados y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	28.370	10.423
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	29.049	24.660
Otros ajustes distintos al efectivo	0	1.275
Jubilación patronal	57.159	47.786
Participación de trabajadores	18.729	16.393
	<hr/>	<hr/>
Total	133.307	100.537
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	10.123	28.434
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar	-5.278	15.758
Aumento / Disminución en inventarios	4.589	-18.640
Aumento / Disminución en gastos anticipados	-5.184	-25.637
Aumento / Disminución en proveedores	12.528	7.833
Aumento / Disminución en otras cuentas por pagar	-25.042	-27.212
Aumento / Disminución en beneficio empleados	-33.774	-14.069
	<hr/>	<hr/>
Total	-42.038	-33.533
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>168.352</u>	<u>135.239</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



Ing. Marcelo Valdez
 Gerente General
 Precitrol S.A.



Sr. Jorge Salazar
 Contador General
 Precitrol S.A.

PRECISIÓN Y CONTROL PRECITROL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Objeto social

PRECITROL S.A., es una compañía cuyo objeto social según escritura pública de constitución otorgada ante notario tercero del cantón Quito el primer de julio de mil novecientos noventa y siete, es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de balanzas principalmente.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, entre las calles Rafel León Larrea N24-147 y Vizcaya.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

La compañía aplica en la elaboración de los estados financieros Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS PYMES.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.2.1. Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

- 1.3. Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además, incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2018 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 25%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles

Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización. Por disposición fiscal las compensaciones por activos de impuestos diferidos de periodos anteriores no serán reconocidas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

a) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFs PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES VIGENTES

A continuación, incluimos un listado de normas contables vigentes para conocimiento de la compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2018
Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Caja General Quito		216
Caja chica Quito	200	200
Caja chica Guayaquil	200	200
Total cajas	400	616
Bco. Pichincha Quito	84.393	15.588
Bco. Pichincha Guayaquil	131.866	145.418
Bco. Internacional	7.030	7.045
Bco. Pacífico	8.591	4.179
Total bancos	231.880	172.230
Total general	232.280	172.846

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cientes (a)	158.612	147.445
Total general	158.612	147.445

No existen provisiones por cuentas incobrables.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Crédito tributario renta	31.999	31.092
Crédito tributario iva	29.057	25.088
Total general	61.056	56.180

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Préstamos empleados	12.416	5.745
Cuentas por cobrar empleados	2.196	3.588
Anticipo proveedores	16.080	9.393
Total general	<u>30.692</u>	<u>18.726</u>

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Inventario partes y piezas	50.352	53.885
Inventario embalaje y armado - PP	0	2.005
Inventario de servicios	1.008	60
Total general	<u>51.360</u>	<u>55.950</u>

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Seguros prepagados	3.633	3.324
Total general	<u>3.633</u>	<u>3.324</u>

4

10. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo	Adiciones	Ventas o Bajas	Saldo
	31/12/2017			31/12/2018
Obras en proceso	108.991	56.409		165.400
Instalaciones	7.089			7.089
Muebles y Enseres	7.837	1.793	(6.234)	3.396
Maquinaria y equipo	8.278	7.427	(2.718)	12.987
Equipo de computación	32.526	7.184	(34.881)	4.829
Programas de computación	12.873			12.873
Vehículos	23.232			23.232
Repuestos y herramientas	45.946	5.400	(11.496)	39.850
subtotal costo	246.772	78.213	(55.329)	269.656
Depreciaciones				
Instalaciones	2.835	1.417		4.252
Muebles y Enseres	6.043	1.266	(6.234)	1.075
Maquinaria y equipo	4.236	1.201	(2.718)	2.719
Equipo de computación	36.940	6.722	(34.881)	8.781
Vehículos	1.549	4.646		6.195
Repuestos y herramientas	38.625	6.277	(11.496)	33.406
subtotal depreciaciones	90.228	21.529	(55.329)	56.428
Total activo fijo neto	156.544	56.684	-	213.228

11. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Inversiones a largo plazo	17.103	17.103
(-) Amortización acumulada	-17.103	-10.262
Valor neto	0	6.841
Activo por impuestos diferidos	A 14.290	3.397
Total general	14.290	10.238

A: impuesto diferido por diferencias temporarias en provisiones de jubilación patronal y desahucio

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores (a)	40.612	21.396
Total general	<u>40.612</u>	<u>21.396</u>

Detalle de Proveedores (a):

Detalle Proveedores	Al 31 de diciembre 2018
Irigoyen Sarmiento Christian German	16.243
Molina Valencia Luis Francisco	7.160
Pincay Varela Nexar Alexander	4.523
Zurich Seguros Ecuador S.A.	2.487
Sepcuenta Contadores Auditores	2.184
Vega Ron Rafael	1.998
Diners Club Del Ecuador S.A	1.819
Rosero Castillo Luis León	894
Salazar Aguiar Luis Antonio	787
Cepeda Gualoto Luis Estuardo	386
Lara Andrade Marcos Iván	370
Tedex S.A.	355
Varios	1.406
Total general	<u>40.612</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
SRI por pagar	9.047	6.032
Impuesto a la renta	39.941	28.057
15% Participación trabajadores	18.729	16.393
Aportes al Iess	9.060	9.041
Préstamos Quirografarios	1.956	2.053
Fondos de reserva	2.878	2.521
Préstamos Hipotecarios	2.805	1.380
Anticipo clientes	27.809	6.519
Provisión despido intempestivo	0	15.442
Total general	<u>112.225</u>	<u>87.438</u>

14. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.685	4.218	1.300	8.203
Aplicaciones	-31.259	-8.080	-1.300	-40.639
Provisiones	31.014	8.039		39.053
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.440	4.176	0	6.617

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Amortización de pérdidas tributarias

En función de las normativas legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2018
SRI por pagar	9.047
Impuesto a la renta	39.941
Total general	48.988

4

d) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2016:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Resultado del Período	124.861	109.288
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-18.729	-16.393
Más:	Gastos no deducibles	53.631	34.636
	Base imponible impuesto a	<u>159.763</u>	<u>127.531</u>
	Impuesto a la Renta	<u>39.941</u>	<u>28.057</u>
	% impuesto	25%	22%
Menos:	Retenciones en la Fuente	-28.963	-26.943
	Crédito Tributario	-3.036	-4.149
	Saldo a pagar/ a favor	<u><u>7.942</u></u>	<u><u>-3.036</u></u>

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Bonificación Desahucio	69.071	54.846
Provisión Jubilación Patronal	239.276	203.973
Total general	<u><u>308.347</u></u>	<u><u>258.820</u></u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 105.000,00 al 31 de diciembre del 2018. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 105.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción

18. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva legal	50.426	43.601
Reserva Capital Adicional	7	7
Total general	<u><u>50.432</u></u>	<u><u>43.608</u></u>

4

19. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ingresos Operacionales		
Ventas tarifa 12%	<u>1.620.724</u>	<u>1.712.293</u>
Subtotal	<u>1.620.724</u>	<u>1.712.293</u>
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos no operacionales	<u>826</u>	<u>23.180</u>
Subtotal	<u>826</u>	<u>23.180</u>
Total general	<u>1.621.550</u>	<u>1.735.473</u>

20. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Costos		
Costo producción	<u>1.171.032</u>	<u>1.312.444</u>
Subtotal	<u>1.171.032</u>	<u>1.312.444</u>
Gastos		
Gastos administrativos y ventas	<u>353.716</u>	<u>338.115</u>
Gastos Financieros	<u>19.719</u>	<u>16.679</u>
Gastos no operacionales	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>373.435</u>	<u>354.794</u>
Total general	<u>1.544.467</u>	<u>1.667.238</u>

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio. Las principales operaciones son las siguientes:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2018</u>
Ventas - Op. De Ingreso	
Espinosa Páez S.A.	187.354
Bikole	828
Espinosa Páez S.A. Cota Rica	<u>28.430</u>
Total general	<u>216.612</u>
Cuentas por cobrar - Op. De Activo	
Espinosa Páez S.A. Cota Rica	<u>13.256</u>
Total general	<u>13.256</u>
Gastos - Op. De Gasto	
Espinosa Páez S.A. - Costo de Ventas	146.549
Aceros de toledo - Costo de Ventas	23.200
Espinosa Páez S.A.. - Gastos Compartidos	<u>20.634</u>
Total general	<u>190.383</u>

22. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de este informe 29 de marzo del 2019 y la emisión de los estados financieros el 31 de diciembre del 2018, 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.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.