



NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR P.I.E. S. A., es una Sociedad Anónima constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 21 de mayo de 2002 ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Fernando Arregui Aguirre, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.2854, tomo 133 del 27 de agosto de 2002.

La actividad de la Compañía es el diseño, construcción, montaje y mantenimiento eléctrico, electrónico, mecánico y civil así como también se encarga de suministrar materiales, componentes y equipos eléctricos, electrónicos o mecánicos y la prestación de servicios en asesoría o inventoría en todos los proyectos que la entidad desarrolla dentro del territorio nacional.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos comerciales, sociales y tributarios ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Edificio Axios, Av. Shiris N41-151 e Isla Floreana. Planta Baja

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los Estados Financieros

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el Instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos - "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2017 y 2018 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver comentarios adicionales en la Nota 3)



Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2018

El estado de resultados Integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2018.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el dinero disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

d. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

e. Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía aplicó las nuevas políticas contables según NIIFs, bajo la siguiente tabla:

DIAS	%
361 a 720 días	25%
721 a 1080 días	50%
1081 a 1440 días	75%
1441 a 1800 días	100%



Se determino que las facturas en cartera que cumplen los plazos señalados no representan un riesgo de incobrabilidad por lo que no se procedió a realizar la provisión.

f.- Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

g. Proyectos en curso

Las obras en proceso se miden al costo a su valor razonable, los mismos que incluyen todos los costos del contrato, los mismos que comprenden: costos directos con el contrato de construcción, tales como mano de obra, materiales de construcción, costos de diseño, depreciaciones, costos indirectos de construcción.

Los costos de construcción son llevados al estado de resultados, se lo hace utilizando el método de porcentaje de terminación, de acuerdo a lo establecido en la NIC 12 Contratos de Construcción.

h. Propiedad Planta y Equipo

a) Medición Inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

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 muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-



El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos:</u>	<u>tasas:</u>
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Menaje de casa	10%

i. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía realiza la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores y empleados, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al I.E.S.S.

j. Provisión desahucio y jubilación patronal

La compañía bajo la implementación de NIIF S ha implementado la política de provisionar tanto el desahucio como la jubilación patronal previa contratación de un actuario; las provisiones se registran según el informe del actuario

Nota: En el 2018 no se procedió a realizar la provisión de la jubilación patronal

k. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2017 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.



i. Impuesto a la Renta

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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2018 y 2017 la Compañía aplicó la tasa del 25% y 22% respectivamente.

m. Patrimonio

El Patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital Social, reserva legal, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

n. Ventas y Costo de Ventas

Los ingresos por ventas y el costo de ventas asociado al ingreso, son reconocidos en resultados, en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los bienes. Adicionalmente el reconocimiento de los costos de los bienes materiales se lo realiza por diferencia de inventarios al final del período contable. Los costos son determinados por el departamento técnico, el cual evalúa el valor de cada uno de los proyectos.

NOTA 3. CLIENTES

La cuenta por cobrar "Clientes" corresponde al saldo que la compañía mantiene por sus ventas a nivel nacional y el valor al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
CLIENTES	4.971.906,34	4.108.375,60
TOTAL EN DOLARES	4.971.906,34	4.108.375,60

**NOTA 4. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Corresponde a:

DETALLE	2018	2017
COMPANIAS RELACIONADAS CXC	3.543,16	5.266,80
ACCIONISTAS CXC	419.432,53	1.397.871,16
HIDROTANDAPI	-	75.617,65
PIL BOLIVIA	14.807,25	36.899,28
BAUL CACERES	393.336,00	-
TOTAL EN DOLARES	831.118,94	1.465.654,89

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2018	2017
GARANTÍAS	38.352,17	61.692,80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	189.515,74	82.746,05
TOTAL EN DOLARES	227.867,91	144.438,85

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS

DETALLE	2018	2017
IVA EN COMPRAS	-	-
IVA IMPORTACIONES	-	-
IMPUESTO RETENIDO	419.657,58	450.781,36
IVA RETENIDO	17.571,00	57.482,91
IVA REEMBOLSO	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO COMPRAS E IMPORTACIONES	44.501,54	-
CUENTAS POR COBRAR SRI	6.149,86	31.553,82
TOTAL EN DOLARES	487.879,98	539.818,09



NOTA 7. PROYECTOS EN CURSO

La cuenta "proyectos en curso" se registran *todas las compras de bienes y servicios, que la compañía utiliza para realizar los proyectos que nuestros clientes nos adjudican; el saldo al 31 de diciembre esta detallado por los siguientes proyectos.*

CODIGO DE PROYECTO	VALOR
CAJA CHICA PROYECTOS	91.080,59
P17-107 REPARACIÓN DE LÍNEAS-REPSOL	73.498,86
P18-010 DEPARTAMENTO CONSTRUCCIONES	92.726,21
P18-209 INGENIERÍA CELEC EP	15.604,94
P18-217 INGENIERÍA FACILIDADES DE PROCESO TAPIR A	15.001,14
P18-221 INGENIERÍA AMPLIACIÓN 16 POZOS FANNY 120	11.349,22
P18-222_P18-222 INGENIERÍA PLANTA PROMARIS	22.664,97
P18-220 INGENIERÍA AMPLIACION WIS TARAPOA	6.497,89
P18-219 INGENIERÍA INYECCION DIESEL TOPPING TARAPOA	5.332,95
P18-102 SISTEMA CONTRA INCENDIOS BERA ESFERA SOLGAS	26.263,81
P18-104 MONTAJE ELECTROMECAÁNICO PLANTA FUNZA PEPSICO COLOMBIA	24.260,44
P18-303 SERVICIOS GE BLOQUE 7	3.563.858,89
P18-500 SUMINISTROS CLIENTES EVENTUALES	187.502,66
TOTAL EN DÓLARES	4.135.642,57

NOTA 8. INVENTARIOS

La cuenta "Inventarios" registra los materiales y suministros que la compañía mantiene en stock al 31 de diciembre de cada año y su detalle es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
INVENTARIOS	863.091,42	421.574,68
TOTAL EN DÓLARES	863.091,42	421.574,68



NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo" corresponde a:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDOS AL 31- DIC-2017	COMPRAS	VENTAS O BAJAS	SALDOS AL 31- DIC-2018
Terrenos	735.098,20			732.560,00
Instalaciones	94.800,17	36.500,00		131.300,17
Muebles y Enseres	94.152,20			94.152,20
Equipos de Computación	697.262,50	44.845,18		742.107,68
Vehículos	162.649,53	209.109,40		371.758,93
Equipos de Oficina	1.008.542,30	75.441,59		1.078.983,89
Menaje de Casa	14.072,92			14.072,92
Edificios	86.003,44			86.003,44
TOTAL EN DOLARES	2.888.481,26	365.896,17		3.250.939,23

DEPRECIACION ACUMULADA	SALDOS AL 31- DIC-2017	VENTAS O BAJAS	GASTO PERIODO	SALDOS AL 31- DIC-2018
Dep. Acumulada Instalaciones	-23.365,30		-12.473,85	-35.839,15
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-69.483,71		-8.172,79	-77.656,50
Dep. Acumulada Equipos de Computación	-688.356,61		-14.131,21	-702.487,82
Dep. Acumulada Vehículos	-150.512,06		-33.671,97	-184.184,03
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-323.047,58		-103.510,08	-426.557,66
Dep. Acumulada Menaje de Casa	-7.532,07		-1.299,63	-8.831,70
Dep. Acumulada Edificio	-14.859,53		-4.300,23	-19.159,76
TOTAL EN DOLARES	-1.277.136,86		-177.559,76	1.454.716,62

Entre las adquisiciones más importantes del período se encuentran la compra de maquinaria y equipo para trabajo en campo, así como también de equipos de cómputo para la oficina.



PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR P.I.E. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 10. PROVEEDORES

La cuenta "Proveedores" corresponde al saldo que la compañía mantiene pendiente de pago por sus compras de bienes y servicios, su valor al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
PROVEEDORES NACIONALES	2.732.761,96	1.766.086,40
PROVEEDORES EXTRANJEROS	749.889,53	374.855,72
TOTAL EN DOLARES	3.482.651,49	2.140.942,12

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

DETALLE	2018	2017
SUELDOS POR PAGAR	449.828,34	349.064,43
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS (MULTAS)	5.034,75	3.607,75
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES AÑOS ANTERIORES	207.900,47	4.158,95
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	189.515,74	23.155,40
TOTAL EN DOLARES	851.733,30	379.986,53

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

La cuenta "Obligaciones Fiscales" corresponde a:

DETALLE	2018	2017
SRI		
IMPUESTOS POR PAGAR	190.275,87	266.020,67
TOTAL EN DOLARES	190.275,87	266.020,67



PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR P.I.L.S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL IESS

DETALLE	2018	2017
IESS		
FONDOS DE RESERVA	980,23	-
PLANILLAS POR PAGAR	120.874,74	105.754,65
TOTAL EN DOLARES	121.854,97	105.754,65

NOTA 14. OBLIGACIONES SOCIALES

La cuenta Obligaciones Sociales corresponde a:

DETALLE	2018	2017
DÉCIMO TERCER SUELDO	29.501,35	39.779,80
DÉCIMO CUARTO SUELDO	71.381,75	47.477,00
VACACIONES	281.931,25	169.233,19
TOTAL EN DOLARES	382.814,35	256.489,99

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta "Otras cuentas por Pagar" corresponde a valores pendientes con los accionistas y otras obligaciones pendientes y su detalle es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	124.298,86	162.395,55
TOTAL EN DOLARES	124.298,86	162.395,55

NOTA 16. OBLIGACIONES CON RELACIONADOS

DETALLE	2018	2017
RAÚL CÁCERES	155.080,00	430.000,00
TOTAL EN DOLARES	155.080,00	430.000,00



PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR P.I.E. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 17. OTROS PRÉSTAMOS POR PAGAR CON TERCEROS

DETALLE	2018	2017
PRESTAMOS POR PAGAR	625.000,00	-
PRESTAMOS POR PAGAR CAMION	19.492,48	430.000,00
TOTAL EN DOLARES	644.492,48	430.000,00

NOTA 18. PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

DETALLE	2018	2017
JUBILACION PATRONAL	22.463,16	22.613,16
TOTAL EN DOLARES	22.463,16	22.613,16

NOTA 19. PATRIMONIO

a. Capital Social

El capital social de la compañía es de UN MILLON CUARENTA MIL Dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 1.040.000,00), dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas, de ocho dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 8,00) cada una, numeradas del cero uno al cinco mil (01 al 130.000), constituyéndose en el 100% del capital suscrito por los accionistas que es de un monto total de UN MILLON CUARENTA MIL Dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 1.040.000,00)

b. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.



PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR P.I.E. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

c. Resultados

Los Resultados de la compañía se componen tanto por los resultados acumulados de períodos anteriores como el resultado del ejercicio corriente, luego del pago o la provisión del respectivo impuesto a la renta según sea el caso.

d. Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIF.

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

NOTA 20. VENTAS

La cuenta "Ventas" está conformada por:

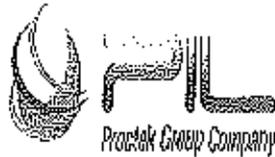
DETALLE	2018	2017
VENTA DE PROYECTOS	20.530.095,19	17.359.392,81
(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIÓN VENTAS	-	-125.246,68
TOTAL EN DOLARES	20.530.095,19	15.667.641,29

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

La cuenta "Costo de Ventas" está conformada por:

DETALLE	2018	2017
COSTO PROYECTOS	14.217.226,61	11.228.124,60
TOTAL EN DOLARES	14.217.226,61	11.228.124,60

7



NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los "Gastos de Venta y Administración" corresponden a:

DETALLE	2018	2017
Gastos de Personal	2.276.323,87	2.141.733,39
Honorarios Profesionales	6.983,19	2.222,22
Impuestos, Cuotas Y Contribuciones	309.958,92	220.977,77
Arrendamiento	110.817,18	146.025,12
Seguros	6.121,95	16.128,52
Servicios Básicos	38.974,23	43.845,61
Mantenimiento y reparaciones	5.059,92	901,65
Gastos de Gestión	1.104,07	-
Gastos de viaje	8.543,12	24.359,27
Otros Gastos Administrativos	1.432.018,03	1.273.470,84
TOTAL EN DÓLARES	4.195.904,48	3.869.564,39

NOTA 23. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Detalle	2018	2017
INTERESES GANADOS	13.902,54	9.166,46
GASTOS FINANCIEROS	265.425,93	131.499,81

NOTA 24. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por los gastos incurridos en el manejo de cuentas bancarias y gastos varios que no tienen relación directa con la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
OTROS INGRESOS	19.951,81	29.889,44
GANANCIA VTA. ACTIVOS FIJOS	400,00	424,94
TOTAL OTROS INGRESOS	20.351,81	30.314,38
GASTOS NO DEDUCIBLES	361.049,97	700.748,66

D

NOTA 25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

DETALLE	VALOR
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.347.182,80
(-)15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	202.077,42
MÁS: GASTOS NO DEDUCIBLES	361.049,97
MENOS: INCREMENTO NETO DE EMPLEO	
MÁS: PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLES A INGRESOS	
MENOS: POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	
UTILIDAD GRAVABLE	1.506.155,35
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	376.538,84
ANTICIPO ESTABLECIDO EL AÑO ANTERIOR PARA EL EJERCICIO 2018	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO PARA EL PERIODO 2018	376.538,84
MENOS: RETENCIONES DEL PERÍODO	
MENOS: CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	
MENOS: ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	419.464,29
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	42.925,45
UTILIDAD DESPUÉS DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	619.481,73
RESERVA LEGAL	76.856,65
UTILIDAD NETA A DISTRIBUIR	691.709,69



NESTOR MOJICA

GERENTE GENERAL



DIEGO DAVILA

COORDINADOR FINANCIERO