

**JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP
INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE EL EXÁMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado

AJ 31 de diciembre del 2019

JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP
INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de Flujo de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 28

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

1 Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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 es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión sin salvedades" los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión modificada con salvedades

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la opinión modificada con salvedades de nuestro informe los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

5. Fundamento de la opinión modificada con salvedades.

La empresa no está cumpliendo con la Normativa Internacional Contable (NIC 19), que estipula que las empresas deben contabilizar las obligaciones con sus empleados, tanto legales como implícitas, determinando el valor presente de estos beneficios y el valor razonable de cualquier activo (pasivo) del plan, con una regularidad suficiente y mediante un estudio actuarial.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, 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 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020.

Cuenca, 10 de abril de 2020.



CPA. Gabriel Landi Pacurucu
RNAE - No. 927
Cuenca, Ecuador

SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
ACTIVO			
Activo - corriente			
Efectivo y equivalentes	3	141.393	5.113
Documentos y cuentas por cobrar	4	121.288	459.190
Impuestos corrientes	5	178.490	219.654
		<u>441.171</u>	<u>683.967</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	6	171.753	275.080
Otras Inversiones	6	300	300
		<u>172.053</u>	<u>275.380</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>613.224</u>	<u>959.347</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar operacionales	7	292.586	301.529
Pasivos por Impuestos corrientes	5	14.397	955
Obligaciones con instituciones financieras	8	3.659	3.507
Beneficios sociales	9	1.818	3.067
Cuentas cobradas por anticipado	10	19.752	277.266
		<u>332.212</u>	<u>586.344</u>
TOTAL PASIVO		<u>332.212</u>	<u>586.344</u>
Patrimonio			
Capital social	11	-400	400
Reserva legal		-6.673	6.673
Resultados Acumulados		-318.846	343.693
Resultado del Ejercicio		44.907	22.237
Patrimonio		<u>-281.011</u>	<u>373.003</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>613.224</u>	<u>959.347</u>


 Ing. Jaime Ortega Pazmiño

REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Amanda Lucero

CONTADOR

JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)

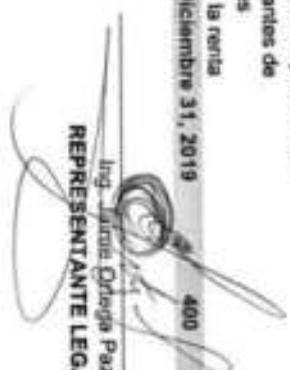
	Notas	Al 31 de diciembre del 2018	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	12	828.515	594.728
Costo de Venta	13	641.764	323.903
Utilidad bruta		186.751	270.825
Gastos administrativos y generales	14	136.939	127.644
Resultado antes de Impuesto a la renta		49.813	143.181
Gasto financiero		830	1.886
Otros Gastos no deducibles	16	83.113	119.056
		-34.131	22.239
Impuesto a la renta		10.776	9.658
Participación de trabajadores			3.336
Utilidad neta del ejercicio		-44.907	9.245


Ing. Jaime Ortega Pazmiño
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Amanda Lucero
CONTADOR

JAIMIE ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2017	400	493,039	6,673	335,653	8,039	843,804
Apropiación de utilidades						
Incremento de Capital Social		-493,039		8,039	-8,039	-493,039
Resultado antes de deducciones					22,237	22,237
Impuesto a la renta					-12,994	-12,994
Saldo a Diciembre 31, 2018	400	0	6,673	343,693	9,243	360,009
Apropiación de utilidades						
Incremento de Capital Social				-24,847	-9,243	-34,090
Resultado antes de deducciones					-44,907	-44,907
Impuesto a la renta						0
Saldo a Diciembre 31, 2019	400	0	6,673	318,846	-44,907	281,012


 Ing. Jaime Ortega Pazmiño
REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Amanda Licero
CONTADOR

JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	938.404	585.066
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	-708.864	-218.495
Otros cobros por actividades de operación	-92.721	-
Participación trabajadores	-	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	136.719	-273.849
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	244.040
Efectivo pagado en aumento de otros activos	-	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	0	244.040
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Obligaciones bancarias	-	-
Préstamos a largo plazo, neto	-	23.410
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	0	23.410
Efectivo usado en:		
Aporte en aumento de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de préstamos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	493.039
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	0	-516.499
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	136.719	-1.440
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5.113	3.674
Efectivo y equivalentes al final del año	141.833	5.113


Ing. Jaime Ortega Pazmiño
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Amanda Lucero
CONTADOR

JAIMÉ ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-34.131	22.237
Resultado integral del ejercicio		
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	69.678	82.643
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-10.776	-9.658
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-3.336
	58.902	69.649
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-9.661
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	133.426
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-267.278	58.198
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	109.889	-
(Incremento) disminución en inventarios	269.186	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	152	-
	111.949	181.963
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	136.719	-273.849



Ing. Jaime Ortega Pazmiño

REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Amanda Lucero

CONTADOR

INFORMACIÓN GENERAL

La Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2019, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

Mediante testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA., a los nueve días del mes de diciembre del año dos mil ocho antes el, Doctor Eduardo Palacios Muñoz, Notario Público noveno del cantón.

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

JAIME ORTEGA PAZMIÑO JOP INGENIERIA ELECTRICA CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA: La compañía tiene como objeto social principal lo siguiente: construcción de redes eléctricas, líneas de transmisión, construcción de subestaciones civiles y electromecánicas, obras civiles y eléctricas en general, transporte de equipos y maquinaria. Montajes de líneas de transmisión, compraventa elaboración, comercialización, distribución y ventas al por mayor y menor de toda clase de materia prima para construcciones civiles y eléctricas de las más amplias y variadas casas comerciales para dicho efecto podrán licitar o suscribir convenios con cualquier

entidad estatal o privada a nivel regional, nacional e internacional, representación de compañías nacionales y extranjeras legalmente establecidas en el país, para la importación, distribución, comercialización y suministros de bienes y servicios relacionados con el objeto social, incluyendo la celebración de contratos de licencia u otros similares, respecto de derechos de propiedad intelectual. Se dedicara además a la importación, compra-venta y distribución de productos, materiales e insumos afines a su objeto social; quedando facultado a dicho efecto, a ejecutar todo acto o contrato que no esté prohibido por las leyes, ni sea contrario a las buenas costumbres ni al orden público, pudiendo intervenir como socio o participe en la formación de toda clase de sociedades, aportar capital a estas, adquirir y poseer títulos acciones, participaciones u obligaciones, y en general realizar toda clase de actos o contratos, que se requieran o convengan para el cumplimiento de su objeto social.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

PLAZO DE DURACIÓN: El plazo de duración de la compañía es de diez años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo, si así lo resolviere la junta General de Socios en la forma prevista en la ley y en este Estatuto.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

Domicilio: El domicilio Principal de la compañía es la ciudad de Cuenca por resolución de la junta General de Socios podrá establecerse sucursales, agencias, oficinas y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme la ley.

CAPITULO SEGUNDO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO QUINTO:

CAPITAL SOCIAL: El capital de la compañía es de: Cuatrocientos Dólares de Estados Unidos de América dividido en: Cuatrocientas participaciones sociales, de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, las que estarán representadas por el certificado de aportación correspondiente de conformidad con la ley y este Estatuto: certificado que estará firmado por el Gerente General y por el presidente de la compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por

nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes

de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

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

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; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en

forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos 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.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un periodo de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF

MONEDA UTILIZADA

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.J.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de este anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	336	2.544
Bancos	141.057	2.569
TOTAL	141.393	5.113

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Bancos		
Cuenta Corriente Produbanco	16.061	1.779
Cuenta Corriente Banco Pacifico	124.996	790
TOTAL	141.057	2.569

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2019, fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Corrientes		
Cuentas por cobrar no relacionadas	-	48.621
Pagos Anticipados Proveedores	121.288	141.363
Construcciones en proceso	-	269.186
TOTAL	121.288	459.190

Nota 5.- Impuestos corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Activos por Impuestos Corrientes		
Impuesto al Valor Agregado IVA	167.438	207.798
Impuesto a la renta	10.448	11.865
Anticipo impuesto a la renta	605	-
TOTAL	178.490	219.663

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
b) Pasivos por Impuestos Corrientes		
Impuesto por pagar	3.621	955
Impuesto a la renta por pagar del Ejercicio	10.776	-
TOTAL	14.397	955

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el periodo fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

a) Conciliación Tributaria:	2019	2018
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades a impuesto a la renta	34.131	22.237
Participación a trabajadores	-	-3.336
Utilidad antes de impuestos	34.131	18.901
Gastos no deducibles	83.113	25.001
Amortización perdida tributaria años anteriores	-	-
Base imponible	48.982	43.902
Impuesto a la renta causado	10.776	9.658
(-) Retenciones del impuesto a la renta en la fuente		
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores		
Utilidad Líquida del Ejercicio	38.206	34.244

Nota 6.- Propiedad, planta y equipo

	Saldo al 31/12/2019	Adiciones / ventas	Saldo al 31/12/2018
<u>a) Propiedad, planta y equipo</u>			
Muebles y Enseres	625	-3.650	4.275
Maquinaria y equipo	232.399	-3.020	235.419
Vehículos	326.639	-11.830	338.470
TOTAL	559.663	-18.500	578.164
Depreciación acumulada	-387.911	-	-303.064
	171.753	-18.500	275.080

b) Otras Inversiones	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Otras inversiones	300	300
TOTAL	300	300

Nota 7.- Cuentas por pagar operacionales

a) A corto plazo	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores Nacionales	272.940	290.751
Obligaciones con el IESS	2.839	2.709
Nomina por pagar	16.806	8.069
TOTAL	292.586	301.529

Nota 8.- Obligaciones con Instituciones financieras

a) A corto plazo	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Visa Produbanco	3.659	3.507
TOTAL	3.659	3.507

Nota 9.- Beneficios sociales

a) A corto plazo	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	519	1.639
Décimo Cuarto Sueldo	1.299	1.448
TOTAL	1.818	3.087

Nota 10.- Cuentas cobradas por anticipado

a) A corto plazo	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipo contratos varios	19.752	277.267
TOTAL	19752	277.267

Nota 11.- Patrimonio

Capital Social	Monto	Porcentaje
Ruth Marlene Jaramillo Rodríguez	50	13%
Jaime Patricio Ortega Pazmiño	350	88%
TOTAL	400	100%

Nota 12.- Ingresos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ventas 12%	802.711	594.728
Otros Ingresos	25.804	-
TOTAL	828.515	594.728

Nota 13.- Costos de venta y producción

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo de Contrato Integración Azogues	450.344	317.009
Costo de Contrato Guapan - Azogues	191.420	6.894
TOTAL	641.764	323.903

Nota 14.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Beneficios sociales e indemnizaciones	13.354	5.296
Servicios Varios	1.723	6.899
Combustible	2.085	2.354
Lubricantes- Repuestos- Mantenimiento Vehículos	26.001	23.316
Gastos De Gestión (Agasajos Accionistas, Traba		
CI	104	243
Notarios Y Registradores De Pro. O Mercantiles	1.164	260
Impuestos Contribuciones Y Otros	2.557	1.155
Depreciaciones	69.678	82.643
Suministros de oficina	100	17
Matricula Vehiculos	1.061	2.600
Gastos de celular	267	-
Gastos de deterioro	18.846	-
Gastos de capacitación del personal	-	2.825
Alimentación	-	36
TOTAL	136.939	127.644

Nota 15.- Gastos financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Intereses Bancarios	-	1.264
Costo Chequera	60	115
Servicios Bancarios	770	507
TOTAL	830	1.886

Nota 16.- Otros gastos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones asumidas por la empresa	23	85
Donaciones	220	278
Gastos no deducibles	82.870	118.693
TOTAL	83.113	119.056

Nota 17.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.