

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	11.538	40.790
Inversiones Temporales	7	-	28.804
Costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8,1	78.871	130.246
Cuentas por cobrar no comerciales	8,2	69.901	49.700
Obras en curso	9	185.369	-
Inventario	10	66.955	72.981
Impuestos y retenciones por cobrar	15	59.870	105.829
Otros activos corrientes	11	1.718	107.876
Total activo corriente		<u>474.022</u>	<u>536.026</u>
Activo no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	12	131.519	109.908
Activos por impuesto diferido	15	22.849	24.137
Total activo no corriente		<u>154.168</u>	<u>134.043</u>
Total activo		<u>628.191</u>	<u>670.069</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Bruno Guerra S.
Gerente General



Ing. Erika German
Contadora General

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras - Corto plazo	13	4.660	25.900
Costo amortizado			
Cuentas por pagar comerciales	14	73.631	63.722
Impuestos por pagar	15	7.947	29.378
Impuesto a la renta	18	17.280	30.325
Participación trabajadores		47	10.615
Otras cuentas por pagar	16	86.754	91.262
Pasivos acumulados	17	42.890	35.217
Total pasivo corriente		233.212	286.420
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras - Largo plazo	13	13.466	-
Jubilación patronal y desahucio	19	79.537	59.758
Total pasivo no corriente		93.003	59.758
Total pasivos		326.215	346.178
PATRIMONIO NETO			
Total pasivo y patrimonio		301.976	323.891
		628.191	670.069

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German
 Contadora General

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Recibido de clientes	1,327,818	1,171,005
Pagos a proveedores y empleados	(1,228,433)	(1,043,411)
Otros pagos	81,632	69,957
Efectivo neto derivado de actividades de operación	170,997	197,551
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones propiedad planta y equipo	(27,073)	-
Inversiones temporales	-	25,814
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(27,073)	25,814
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos Bancarios	112,651	21,900
Efectivo neto (utilizado en) Provisto por en actividades de financiamiento	112,651	21,900
Efectivo y equivalente de efectivo		
Disminución/aumento neto durante el año	(29,145)	13,165
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	40,190	7,023
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	11,045	40,188

PASAN...

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

VIENEN...

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Resultado Integral del año		(22.772)	28.702
Ajustes por:			
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	12	5.460	11.092
Provisión por jubilación patronal	19	13.034	(10.092)
Provisión por desahucio	19	4.475	410
Participación de trabajadores	23	47	(10.616)
Impuesto a la renta	18	17.228	(30.325)
Impuesto a la renta diferido	18	1.488	10.811
		<u>41.733</u>	<u>(28.720)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		80.379	111.313
Otros activos		(29.670)	(99.239)
Cuentas por pagar		(57.606)	33.361
Pasivos acumulados		7.673	(9.597)
Otros pasivos		<u>(9.265)</u>	<u>792</u>
		<u>(8.489)</u>	<u>36.630</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>10.472</u>	<u>36.612</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German
 Contadora General

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A. con domicilio principal en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, cuyo objeto social, es dedicarse fundamentalmente al diseño, suministros e instalación, mantenimiento, reparación, instalación y ventas de Sistemas de Climatización, para residencias, oficinas, industrias, compañías, locales comerciales, edificios, plantas farmacéuticas, Hospitales. La compañía fue constituida con fecha 13 de junio del 2007 mediante Resolución No. 07/GUJ. 0003/11 en la que aprueba la constitución de la compañía Diseños de Sistemas de Climatización BRUGUESA S.A.

La Compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados a partir del 10 de septiembre del dos mil siete, fecha en que fue inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0992533188001, actualizado el 9 de junio del 2011, su actividad económica es de Servicios de instalación, refrigeración y acondicionamiento de equipo de refrigeración y congelación y venta al por mayor y menor de equipo de refrigeración, incluso partes, piezas y materiales conexos.

Situación económica del país:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF para Pymes emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

i) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iii) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

iv) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera.
- **Vida útil de Propiedad Mobiliarios y equipos:** La Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal:** El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente liquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.2 Activos y Pasivos financieros

2.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados". La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar activos y pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

(a) Costo amortizado

Activos Financieros. Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

Pasivos Financieros. Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

b) Medición inicial

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

• **Costo amortizado:**

Activos Financieros

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

- Cuentas por cobrar comerciales: Son importes pendientes de cobro a clientes relacionados y no relacionados de la Compañía realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.2.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

Para realizar esa evaluación, la Compañía en cada fecha de presentación comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones para pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar por cuanto no considera necesario efectuar dicho registro considerando que no mantiene ventas a crédito por su giro del negocio.

2.2.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han pagado o cancelado, o haya expirado.

2.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Los contratos de construcción en curso representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los trabajos bajo contratos llevados a cabo a la fecha. Se valorizan al costo incurrido más las ganancias reconocidas a la fecha, menos las facturaciones parciales y las pérdidas reconocidas. El costo incluye todos los gastos relacionados directamente con los proyectos específicos.

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

2.4 Equipos y mobiliarios, neto

a) Reconocimiento y medición

Los equipos y mobiliarios son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los equipos y mobiliarios se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de equipos y mobiliarios, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos y mobiliarios al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los equipos y mobiliarios son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Las vidas útiles estimadas de equipos y mobiliarios para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
<u>Edificios</u>	20 años	5%
Equipos de oficina	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

c) Retiro o venta de Equipos y mobiliarios

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un equipo y mobiliario es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

A 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES, por el rubro de jubilación patronal y desahucio.

2.7 Beneficio sociales

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

2.7.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades. El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva. Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.7.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.72 (2017: 8.28%). Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son: en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la NIC 19, se cargan en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.8 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados; ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

2.9 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estos.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.10 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y gastos

Reconocimiento de ingresos por avance de obra. Se puede determinar las ODD (Órdenes de desempeño) sobre los diferentes rubros que asumirá la empresa en este caso, y reconocer de forma confiable los costos y gastos a los diferentes servicios que prestará, para pactar un precio en el contrato. En este punto, de acuerdo a la NIIF 15, se reconoce los ingresos cuando se haya entregado la obra y concluido con las ODD del contrato estipulado, en donde se haya transferido en su totalidad los derechos y control sobre el activo y que exista la certeza de que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho.

La modalidad de trabajo de la empresa se ajusta a la norma contable de acuerdo al contrato efectuado con las diversas entidades. Existen situaciones en donde se da la realización del ingreso de acuerdo al avance de obra, tal como se estipula en el contrato suscrito, mismo que se reconocerá en resultados, o por concepto anticipos en el estado de situación financiera.

Provisiones pasivos y activos contingentes. Si existiese la incertidumbre sobre la estimación de la fiabilidad, no se contabiliza el contrato dentro del alcance de la NIIF 15, en ese caso, todo anticipo recibido será manejado bajo una cuenta de pasivo por ingreso diferido. Por otro lado, en caso de existir garantías del producto o servicio, en caso de no cumplir con las características específicas de la NIIF 15 para asumir la esencia de una ODD, se reconocerá bajo el concepto de NIC 37 (provisiones pasivos y activos contingentes).

Debido al historial crediticio de la empresa en cuanto a los cobros de sus clientes a lo largo de sus operaciones, y en base a los análisis efectuados, no se ha dado del caso de transferir un producto o servicio que no cumpla con la calidad exigida con el cliente, por lo tanto, no fue necesario efectuar una provisión sobre garantías de productos o servicios que establece la NIC 37 de acuerdo a los antecedentes mencionados.

Provisiones por multas y sanciones: En caso de existir multas o sanciones expuesta en el contrato por incumplimiento en cuanto a las ODD, o por tiempos establecidos en la negociación, la entidad se ve en la obligación de reconocer un pasivo dicho rubro.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

De acuerdo con las revisiones efectuadas, durante los años de operación de la empresa, no ha existido una multa por incumplimiento de contrato en contra de BRUGUESA S.A., por lo tanto, no ha sido necesario efectuar una provisión sobre multas y sanciones que establece la NIC 37, de acuerdo a los antecedentes e indagaciones mencionados.

Gastos. Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.11 Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.12 Reserva Legal

Reserva Legal. La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

3. Administración de riesgos

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

Marco de Administración de Riesgo

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a) Riesgo Crediticio

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

Efectivo en bancos y activos financieros

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA	AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA

Cuentas por cobrar comerciales

La facturación por las ventas locales es realizada a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

b) Riesgo de liquidez

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

La Gerencia Financiera de la Compañía es responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y monitoreando constantemente los flujos de efectivo proyectados y reales.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	11.538	-	40.790	-
Inversiones temporales	-	-	28.804	-
Clientes	76.671	-	147.450	-
Total activos financieros	90.209	-	212.044	-
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	4.660	13.466	50.052	-
Proveedores	73.631	-	63.722	-
Total pasivos financieros	73.631	13.466	113.774	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones temporales y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Efectivo	1.500	1.400
Bancos locales	10.038	39.390
	11.538	40.790

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no ganan intereses.

Véase Nota 2.3

7. INVERSIONES TEMPORALES

Composición

	<u>Tasa efectiva de rendimiento % anual</u>	<u>Fecha de Compra</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Total</u>
2018				
<u>Certificado de inversión</u>				
N/A	-	-	-	-

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación);

	Tasa efectiva de rendimiento % anual	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Total
2017				
Certificado de Inversión Banco Pichincha S.A.	3.00%	29/12/2017	28/5/2018	<u>28.804</u>

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

8.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas al:	130.246	139.159
Provisión de cuentas incobrables	<u>19.000</u>	<u>18.952</u>
	<u>121.246</u>	<u>130.246</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes no relacionados no devenguen intereses y mantienen un plazo promedio de cobro que oscila entre los 30-45 días.
 El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vender	10.444	90.634
Vencido:		
1 a 180 días	12.908	9.207
181 a 360 días	6.976	1.105
Más de 360 días	<u>33.344</u>	<u>38.104</u>
	<u>57.671</u>	<u>132.135</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo al inicio del año	8.859	8.859
Provisión del año	<u>141</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>9.000</u>	<u>8.859</u>

8.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

(Verse página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Huéspedes y empleados	12.051	3.340
Anticipos a proveedores (ii)	57.850	40.355
	<u>69.901</u>	<u>43.700</u>

- (ii) Corresponden a anticipos a proveedores por avance de obra, los cuales se liquidan en el corto plazo, y no devengan interés.

9. OBRAS EN CURSO

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Obras en curso (i)	185.369	-
	<u>185.369</u>	<u>-</u>

- (i) Corresponden a los costos incurridos en obras pendientes por culminadas. El saldo indicado está conformado por las siguientes obras: Guerrero y Cornojo arquitectos Cia Ltda por US\$ 10.320, Plaza Via Uno S.A. SOLIDASA por US\$ 52.494, Lombardi Sanchez Marjorie por US\$ 13.605, Inmobiliaria Motke por US\$19.385, Laboratorios Tecno Alemanes S: A. por US\$ 14.063, Conversatorio Antonio Neuma por US\$ 51.137 y otros menores por un total de US\$ 24.365. Las obras tienen un promedio de duración entre 2 a 4 meses.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía presenta saldos de los diferentes ítems clasificados al área de bodega destinados para las construcciones y servicios que ofrece la compañía, tales como repuestos y herramientas, equipos y suministros y materiales, por un monto de US\$ 66.955.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Repuestos y herramientas	21.180	21.175
Suministros y materiales	38.376	31.847
Equipos	7.399	19.959
	<u>66.955</u>	<u>72.981</u>

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación)

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Otros gastos pagados por anticipado	1.718	1.718
Retención Judicial - Fondos Retenidos Bancos: (-)	-	106.157
	<u>1.718</u>	<u>107.875</u>

- (i) Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta es de US\$ 0,00 (2017 US\$ 106.157) que correspondía a la retención de fondos bancarios por orden judicial que debía mantenerse hasta la culminación del proceso correspondiente a la causa con número de juicio 09308-2011-0824, seguido por la empresa "Worksystem S.A." contra la empresa Diseños de sistemas de Climatización Brughesa S.A. .

12. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición y movimiento

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Edificios	54.440	54.440
Maquinaria y equipo	3.738	3.738
Equipo de computación	25.502	6.790
Vehículos, equipos de transporte y equipos	<u>110.672</u>	<u>111.136</u>
	194.352	176.004
Menos: Depreciación acumulada	<u>(113.343)</u>	<u>(116.128)</u>
	81.009	59.876
Terrenos	<u>70.500</u>	<u>70.500</u>
Total	<u>151.519</u>	<u>130.376</u>

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial	130.376	120.998
Adiciones: (i)	27.073	-
Ajustes	(2.075)	-
Depreciación del año	<u>(3.385)</u>	<u>(11.092)</u>
Saldo final	<u>151.519</u>	<u>130.376</u>

- (i) El saldo correspondiente a adiciones del periodo 2018 está compuesto por US\$ 24.309 por concepto compra de vehículo Camion Chevrolet NLR Modelo 2019, y el saldo restante de US\$ 3.064 por equipos de computación

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Porción Corriente		
Obligaciones Financiera - Banco de Guayaquil S.A.	4.660	-
Obligaciones Financiera - Banco Pichincha C.A.	-	25.900
	<u>4.660</u>	<u>25.900</u>
Porción No Corriente		
Obligaciones Financiera - Banco de Guayaquil S.A.	13.466	-
	<u>13.466</u>	<u>-</u>
Total	<u>18.126</u>	<u>25.900</u>

A continuación los terminos y condiciones al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

<u>Plazo / (días)</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Valor del préstamo</u>	<u>Saldo a corto plazo</u>	<u>Saldo a largo plazo</u>
1080	15/10/2018	15/10/2021	9.00 %	20.062	4.660	13.466
				<u>20.062</u>	<u>4.660</u>	<u>13.466</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Proveedores locales (i)	52.000	63.722
Proveedores del exterior (ii)	21.251	-
	<u>73.631</u>	<u>63.722</u>

- (i) Corresponden a los saldos pendientes de pago por compras de servicios, los cuales se liquida en el corto plazo y no devenga intereses.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a los saldos pendientes de pago por compras de equipos para construcción la cual se liquida en el corto plazo y no devenga intereses.

15. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

AL 31 de diciembre del 2018 (2017), el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se conforman de la siguiente manera:

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Ingresos por recuperar</u>		
Credito tributario a favor de la empresa (IR)	39.674	33.216
Credito tributario IVA	20.197	72.413
	<u>59.870</u>	<u>105.629</u>
<u>Salidos a cobrar no corriente</u>		
Activo por impuesto diferido al 31 de Diciembre del 2016	24.137	34.948
Ajuste Cargado a Resultados durante el ejercicio fiscal 2017	(1.488)	(10.811)
Saldo al final del Periodo fiscal	<u>22.649</u>	<u>24.137</u>
	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Ingresos por pagar</u>		
IVA por pagar	5.087	27.196
Retenciones en la fuente IVA	924	176
Retenciones en la fuente IR	1.936	607
	<u>7.947</u>	<u>29.979</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Tarjetas de crédito	76.677	23.147
Anticipos de clientes (i)	69.398	63.594
Provisión inventario y mano de obra (ii)	679	14.517
Otras cuentas por pagar	-	85
	<u>146.754</u>	<u>101.343</u>

- (i) Corresponden a saldos anticipados de clientes por avance de obra, los cuales se liquidan en el corto plazo, y no devengan interés.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2018 (2017), provisión por inventario y mano de obra corresponde al pasivo por bienes y servicios recibidos en los últimos quince días del año, y de los cuales la factura de los proveedores es recibida a inicios del nuevo periodo fiscal.

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

17. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Beneficios sociales de ley (i)	28.686	24.071
Sueldos y salarios por pagar	4.171	-
Préstamos IESS	3.671	3.602
IESS - Aportes	6.262	6.644
	<u>42.690</u>	<u>35.217</u>

(i) Los movimientos se detallan a continuación

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Incrementos y/o transferencia</u>	<u>Saldo al final</u>
2018				
Beneficios sociales de ley	2.575	907	(3.903)	7.408
Debito cuarto sueldo sueldos por pagar	1.621	2.475	3.127	4.171
Fondos de reserva	11.032	(2.237)	18.73	10.396
	<u>7.446</u>	<u>7.402</u>	<u>2.354</u>	<u>873</u>
	<u>24.971</u>	<u>7.71</u>	<u>3.458</u>	<u>24.971</u>
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Incrementos y/o transferencia</u>	<u>Saldo al final</u>
2017				
Beneficios sociales de ley	30.487	(3.500)	5.042	7.575
Debito cuarto sueldo sueldos por pagar	8.485	(5.292)	1.377	4.421
Fondos de reserva	9.020	(5.724)	4.521	10.002
	<u>371</u>	<u>22.424</u>	<u>2.449</u>	<u>149</u>
	<u>50.581</u>	<u>89.941</u>	<u>16.551</u>	<u>24.971</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

18.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados del año 2018 (2017) se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta Cargado	(23.040)	(41.135)
Impuesto a la renta diferido	5.760	10.812
Impuesto a la renta por pagar	<u>(17.280)</u>	<u>(30.323)</u>

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación)

18.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 fueron los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	17.280	30.325
Menos:		
- Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(17.306)	(25.419)
- Crédito tributario años anteriores	2.891	1.155
- Impuesto a la renta diferido	-	10.811
Saldo a pagar (favor del contribuyente)	<u>2.865</u>	<u>7.872</u>

Otros asuntos -

Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomara como crédito tributario para el año 2019.
- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (Continuación)

- Creación del Art. Innumerado RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 dando se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos

Art. 125).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

- a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%
- b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%
- c) Para el caso de personas naturales perceptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención a través de resolución de carácter general

- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación
 Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido

"Código del Trabajo". El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)". El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación.

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales o incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2016 Y 2017
(Continuación)

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13^{er} y 14^{er} remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales en la parte que no sea utilizada como crédito tributario
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligación de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligación de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones.

Precios de Transferencias. Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGG15-00000455 publicada en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones, es decir, que la compañía no se encuentra obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni tampoco el Informe de Precios de Transferencia.

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera para los planes respectivos.

Composición

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnización por Desahucio</u>
Obligaciones por beneficios definidos al Al 31 de diciembre del 2017	42 808	17 750
Movimiento anual	16 800	2 979
Obligaciones por beneficios definidos al final del año	<u>59 608</u>	<u>20 729</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Costo neto del periodo ENE 18 - DIC 18		
Costo Laboral por servicios actuariales	9.565	3 032
Interés Neto (Costo financiero)	3.470	1 444
Costo de servicios pasados		-
	<u>13 035</u>	<u>4 476</u>
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias (Pérdidas) actuariales que surgen de ajustes por experiencia y cambios en supuestos	4 234	(808)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Total ganancias (Pérdidas) actuariales	<u>4 234</u>	<u>(808)</u>

Análisis de sensibilidad

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u> %	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u> %
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMIES 2002	TMIES 2002

20. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A. mantiene un capital de US\$ 146 938,00 que comprenden 146.938 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

AL 31 de diciembre del 2018, la composición accionaria es:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Ferre Gonzalez Patricia de las Mercedes (i)	73 469	50%	73 469	50%
Guerra Samaniego Bruno (i)	73 469	50%	73 469	50%
	<u>146 938</u>	<u>100%</u>	<u>146 938</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en Ecuador.

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

21. INGRESOS

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingreso de actividades ordinarias		
Venta Equipos	122.445	663.150
Venta Materiales	377.710	414.922
	<u>700.155</u>	<u>1.068.061</u>
Ingreso servicios de clientes		
Venta Manu Obra	420.751	517.452
Venta Diseño	29.154	23.189
	<u>449.915</u>	<u>540.641</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>1.150.070</u>	<u>1.608.692</u>

22. COSTO DE OPERACIÓN

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Costos bienes locales		
Costo equipos	219.155	537.541
Costo materiales	129.033	176.176
Costo herramientas	6.619	1.575
	<u>354.807</u>	<u>715.292</u>
Costos servicios		
Costo manu obra	20.698	163.924
Costo supervisión - coordinación	7.330	6.100
	<u>28.028</u>	<u>170.024</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>382.835</u>	<u>885.316</u>

23. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Gastos administrativos y de ventas	690.504	647.001
Servicios básicos	4.232	3.513
Impuestos y contribuciones	4.048	2.829
Depreciación (i)	5.460	11.092
amortización	-	5.217
Participación a trabajadores	47	10.016
	<u>704.291</u>	<u>680.268</u>

(i) Véase nota 12

(Véase en la siguiente página)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(Continuación)

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de Abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros AL 31 de diciembre del 2018 han sido expresados y autorizados para su emisión el 26 de febrero del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
