

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(1) Información General

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 12 de mayo de 1981, con Resolución RI-ocho mil trescientos treinta y siete de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 588, tomo 112 el 5 de junio de 1981.

Mediante escritura de aumento de capital celebrada el 10 de abril de 2007 otorgada ante el Doctor Roberto Salgado Salgado, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 18 de junio de 1981 con número de registro 588, procede a realizar el aumento de capital por 500.000 (Quinientos mil 00/100 SUCRES) que proviene de aportaciones de los socios.

Con el aumento de capital de la Compañía el nuevo capital es de \$ 100.000,00 dividido en 100.000 participaciones de US\$ 1,00.

El 09 de Febrero del 2017 mediante escritura de aumento de capital otorgada ante la doctora Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil, se procede a realizar el aumento de capital por 60.000,00 (SeSENTA mil 00/100 Dólares) que proviene de dividendos pendientes por pagar a los socios.

Con el aumento del capital de la Compañía el nuevo capital es de \$ 160.000,00 dividido en 160.000 participaciones de US\$ 1,00.

El objeto social de la Compañía es la ejecución de obras, estudios y trabajos arquitectónicos, construcción compra-venta, permuta arriendo de terrenos, y edificios sea para sí misma o para terceras personas, naturales o jurídicas, públicas y privadas e inclusive participar en la constitución de compañías o sociedades de igual manera y especie. En especial está facultada para realizar actos relativos a la fiscalización, valuación, planificación y construcción de edificios, urbanizaciones.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 10 empleados y 26 obreros en total 36 trabajadores.

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprende:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee – SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

2.2 Base de Presentación

Los estados financieros de Guerrero y Cornejo Arquitectos Cia. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo Histórico

El Costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada de bienes y servicios.

Valor Razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibirá por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir como corrientes aquellos con

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros, La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

2.6 Propiedad, mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, vehículos, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presenta.

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo la propiedad, mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles.

	Años
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

2.7 Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.7.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.8 Impuestos

El gasto por impuestos diferido a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía se calcula para el año 2017 es el 25%.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.9 Beneficios Sociales

2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.9.2 Beneficios definidos; Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales. La compañía contabiliza estas provisiones solo del personal administrativo.

2.9.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso.

- a) El importe de los ingreso de actividades ordinarias puedan medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los saldos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconocen inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

(3) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue.

		2017	2016
Bancos	US\$	<u>82.821,89</u>	US\$ <u>120.171,61</u>

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(4) Activos Financieros

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar no relacionados	36,329.13	63,843.76
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	-6044.29	-6044.29
Otras cuentas por cobrar	3,802.39	1,108.47
Cuentas por cobrar empleados	<u>1,785.14</u>	<u>1,279.35</u>
US\$	<u>35,872.37</u>	US\$ <u>60,187.29</u>

(5) Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario liquidación IVA	1,658.91	11,253.50
Retención Fuente IR 2012	488.80	-
Retención Fuente IR 2014	<u>-</u>	<u>-</u>
US\$	<u>2,147.71</u>	US\$ <u>11,253.50</u>

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(6) Propiedad, Planta y Equipo

Un detalle de propiedad, mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Edificios	410891.07	410891.07
Instalaciones	39750.18	39750.18
Muebles y enseres	25366.54	25366.54
Maquinaria y equipo	11874.76	11874.76
Equipo de computación y software	62544.34	60169.34
Vehículo equipos de transporte	76979.54	9444.44
	<u>627,406.43</u>	<u>557,496.33</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(295,403.07)</u>	<u>(267,496.84)</u>
	US\$ <u>332,003.36</u>	US\$ <u>289,999.49</u>

(7) Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Proveedores Locales	38,107.22	98,135.47
Fondos de Garantía	1,073.30	35,920.89
	<u>39,180.52</u>	<u>134,056.36</u>
US\$		

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(8) Cuentas por pagar

Un detalle de beneficios sociales y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Aportes y obligaciones sociales por pagar	6,856.21	3,760.45
Décimo Tercer Sueldo por pagar	1,135.73	1,078.90
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	1,866.73	1,264.58
Vacaciones por pagar	7,984.99	7,395.11
Liquidaciones por pagar		3,802.48
Participación Trabajadores	15,128.21	14,875.86
US\$	<u>32,971.87</u>	<u>32,177.38</u>

(9) Impuestos por pagar

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Impuestos por pagar SRI	6,570.02	20,007.38
Impuestos a la renta por pagar-empleados	635.47	242.92
Impuesto a la renta por pagar ejercicio	-	8,296.49
US\$	<u>7,205.49</u>	<u>20,250.30</u>

(10) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Jubilación Patronal	37,857.50	31,967.50
Desahucio	12,944.00	11,271.29
US\$	<u>50,801.50</u>	<u>43,238.79</u>

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

Jubilación Patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial.

(11) Determinación del impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta por los años anteriores terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye:

	2017	2016
Gasto por impuesto corriente	18,437.37	21,444.72
Gasto: (Ingreso)		
Por Pasivo por impuestos diferidos:		
Edificios	(2,423.99)	(2,720.19)
US\$	<u>16,013.38</u>	<u>18,724.53</u>

Un resumen de la determinación del Impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2017
Utilidad Contable	101,054.76
(-) 15% Participación trabajadores	(15,158.21)
(+) Gastos No deducibles locales	25,845.11
Utilidad antes Impuesto Renta	111,741.66
(-) Amortización Perdidas Tributarias	(27,935.41)
(=) Utilidad Gravable	83,806.25
Impuesto a la renta causado	18,437.37
Anticipo próximo año	7,750.51

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(12) Capital Social

El capital de la Compañía es de US\$ 160.000,00 dividido en 160.000 participaciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

	2017
SANTIAGO CORNEJO PROAÑO	80,000.00
ARTURO GUERRERO PEREZ	76,575.00
JAIME ALFONSO LUNA	3,425.00
	<u>160,000.00</u>

(13) Ingresos Ordinarios

Un detalle de ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Honorarios	427,326.53	296,823.88
Servicios Prestados	542,566.91	681,185.12
Intereses	1,377.37	451.66
Dividendos		335.00
Venta de Activos		
	<u>971,270.81</u>	<u>978,795.66</u>

(14) Costos de Venta

Un detalle de los costos de ventas al 31 diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Honorarios	94,778.15	22,265.59
Servicios	365,142.52	438,675.27
US\$	<u>459,920.67</u>	<u>460,940.86</u>

GUERRERO Y CORNEJO ARQUITECTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

(15) Gastos de administración, ventas y otros

Un detalle de los gastos de administración, ventas y otros al 31 diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
<u>Gastos de Administración</u>		
Personales	264,266.82	204,163.09
<u>Gastos Generales de administración y venta</u>		
Servicios Básicos	9,022.82	10,020.66
Mantenimiento	24,876.98	21,330.34
Publicidad	3,460.56	1,754.19
Impuestos	3,763.89	26,728.79
Leasing y arrendamientos		
Útiles y suministros	5,085.43	2,972.92
Otras cuentas generales	63,007.50	118,725.72
Deprecaciones amortizaciones	27,906.23	19,480.46
Intereses y Comisiones	8,905.15	13,506.22
US\$	<u>410,295.38</u>	<u>418,682.39</u>