

JS ARQUITECTOS

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

JS Arquitectos fue constituida mediante escritura otorgada el 8 de diciembre de 2008, y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 18 de diciembre del 2008. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, calle Virreyes N27-35 y Selva Alegre, Ed. Avantl, barrio las Casas a una cuadra al sur del Banco Pichincha.

Los Directores al 31 de diciembre del 2017 son:

Nombre	Cargo
Duque Castro Jennyffer Patricia	Presidente
Sola Paredes Jhonny Ricardo	Gerente General

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía contaba con 17 y 67 empleados respectivamente.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la actividad de la construcción en general, esto es, compra, venta, arrendamiento, tenencia, administración, corretaje y explotación en general de los bienes inmuebles

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

2.1 Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board IASB (por sus siglas en Inglés), conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas normas Internacionales

2.2 Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente.

2.4 Pronunciamientos contables y su aplicación.

JS ARQUITECTOS

Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas cuando aplica, o no en estos estados financieros.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	1 de enero de 2016
NIF 15 Ingresos de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 Y 31	1 de enero de 2017

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 5 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de cobertura en la NIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIF 7 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	1 de enero de 2016
NIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Iniciativa de las Revelaciones)	1 de enero de 2016
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmiendas que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negociaciones conjuntas y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2018
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de cobertura NIF 9)	Se aplica con NIF 9 fecha tentativa 01 de enero de 2016
NIC 41 Enmienda respecto de plantas al portador	1 de enero de 2016

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros, en el periodo de su aplicación inicial.

IS ARQUITECTOS

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo exceda su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil del equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica de los bienes, por lo cual la vida útil es revisada anualmente por la administración y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no han realizado revaluación de activos fijos ni se ha realizado la baja de ninguno por obsolescencia.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

JS ARQUITECTOS

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

El valor presente de las provisiones para obligaciones para beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario JS Arquitectos., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, menos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios, de ser necesario incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos. Al término del período económico

IS ARQUITECTOS

este concepto.

2.7 Propiedades, Planta y Equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Propiedades

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han establecido indicios de deterioro.

Equipos

El equipo se encuentra valorizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

2.7.1 Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.7.1 Medición posterior-Modelo del Costo

Los equipos medidos de forma posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

IS ARQUITECTOS

2.7.3 Depreciación de propiedades y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipo

Tipo de Activo	Vida Útil (años)
Instalaciones, equipos, muebles, cuarto frío	20
Maquinaria y Herramientas	10
Muebles y Enseres	5
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

La maquinaria y equipo incluye equipos dados en comodato a los clientes para el uso gratuito de los productos que comercializa la Compañía

2.8 Activos Intangibles

La compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo pueda medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros, comprende principalmente licencias de programas informáticos adquiridos

2.8.1 Medición en el reconocimiento inicial

Las intangibles se miden inicialmente por su costo. El costo de estos activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior

Los elementos de intangibles posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

JS ARQUITECTOS

La amortización es determinada, aplicando el método lineal, a razón de un 20% anual. La amortización de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los intangibles.

2.9. Costos de Interese por Prestamos

Los costos de intereses por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Impuesto

La Compañía registra el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuestos a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente (causado) y el impuesto diferido.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a pérdidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

2.10.1 Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

2.10.2 Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de Información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera

JS ARQUITECTOS

se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, existe derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

IS ARQUITECTOS

2.12 Beneficios a los empleados

2.12.1 Beneficios a los empleados a corto plazo

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

2.1.2.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.1.2.3 Beneficios post empleo

Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4,14% anual (4,36% anual para el año 2015). Considerando las mejoras de la Norma Internacional de Contabilidad NIC-19, efectivas en períodos que inicien el 1ro. de enero de 2016, el tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa, y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la 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 se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

JS ARQUITECTOS

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el desahucio y despido intempestivo.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

2.14 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

JS ARQUITECTOS

2.15 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface algunos de los siguientes criterios:

- Se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- Se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- Se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- Se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- Se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasificaron como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

2.16 Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del periodo fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

2.17 Utilidad Integral por acción

La utilidad integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en

JS ARQUITECTOS

2.18 Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la Administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecoverabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

Las cuentas comerciales son a corto plazo por lo que no se descuentan, y se registran al importe del producto o servicio entregado.

- Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

3. Gestión de Riesgos Financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

JS ARQUITECTOS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1 Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

3.2 Riesgos de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La presidencia ejecutiva a través de la Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

El índice de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de 1,43 y 1,25, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los principales pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Tipo de endeudamiento:	Año de vencimiento	
	2017	2016
Instituciones financieras	20.415,16	3.113,79
Cuentas por pagar comerciales	496.915,93	258.161,58
Total Endeudamiento	517.331,09	261.275,37

3.3 Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la operación de los negocios de la Compañía.

JS ARQUITECTOS

Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía. Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos.

4. Restablecimiento de estados financieros

La Compañía realizó declaración sustitutiva debido a correcciones en los casilleros 003, 004, 005, y 006 relacionado con cambios con operaciones con partes relacionadas, debido a que anteriormente se estaba considerando equivocadamente los valores que iban en los casilleros antes mencionados, este cambio se realizó debido a una notificación enviada por el Servicios de Rentas Internas.

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

	Sustitutiva	Original
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2016	98,784.47	98,784.47
(-) Participación a trabajadores	14,817.67	171,689.58
(+) Otros no deducibles	11,725.45	11,725.45
(-) Uso de Impuestos diferidos por provisiones utilizadas	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERIODOS SIGUIENTES	95,692.25	95,692.25
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	21,052.29	21,052.29
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	20,655.55	20,655.55
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	20,655.55	20,655.55
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	34,264.77	34,264.77
(-) Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	0.00	17,600.00
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-13,212.48	-13,212.48
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	74,639.96	74,639.96

5. Equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo en equivalentes al efectivo se compone como sigue:

2017

2016

JS ARQUITECTOS

Total	2,638,43	30,270,62
--------------	-----------------	------------------

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Cuentas Corrientes		
Relacionados Locales	889,544,31	613,619,18
Relacionados Del Exterior	-	-
No relacionados Locales	140,779,55	268,831,11
No relacionados Del Exterior	-	-
Total	1,030,323,86	882,450,29
Otras Cuentas y Documentos por cobrar Corrientes		
Accionistas Locales	-	-
Accionistas Del Exterior	-	-
Relacionados Locales	-	7,346,11
Relacionados Del Exterior	-	-
No relacionados Locales	102,929,34	20,589,87
No relacionados Del Exterior	-	-
Total	102,929,34	27,935,98

7. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Obras en Proceso	1,502,757,52	1,474,187,49
Total	1,502,757,52	1,474,187,49

JS ARQUITECTOS

8. Equipo - Neto

El movimiento del equipo neto al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y Enseres	-	-
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	20.166,00	21.382,16
Vehículo, equipo de transporte y camiónero móvil	135.057,85	73.459,64
Equipo de Computación y Software	5.440,50	5.385,06
Otros propiedades, plantas y equipos	-	-
Total	160.663,35	100.226,86

Depreciaciones y Amortizaciones

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deprec. Acum. Propiedad Planta y Equipo	51.552,10	25.335,82
Total	51.552,10	25.335,82

La depreciación del equipo se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos

9. Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por pagar proveedores Corrientes		
Relacionados Locales	-	-
Relacionados Exterior	-	-
No Relacionados Locales	255.017,68	76.403,85
No Relacionados Exterior	-	-
	255.017,68	76.403,85
Otras Cuentas y Documentos por pagar proveedores Corrientes		
Accionistas Locales	-	-
Accionistas Del Exterior	-	-
Relacionados Locales	1.062.468,03	1.240.221,95
Relacionados Del Exterior	-	-
No relacionados	-	-

JS ARQUITECTOS

No relacionados Del		
Exterior		
	1.468.591,01	1.509.920,15
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	8.844,81	14.817,87
Obligaciones con el IESS	5.187,73	8.675,53
Otros pasivos corrientes	2.662,36	7.522,85
	1.485.485,93	1.540.936,20

10. Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar no corrientes

El rubro de provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	7.285,00	5.543,00
Beneficios por desahucio	10.153,00	4.833,00
Total	17.438,00	10.376,00

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

11. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	58.830,28	98.784,47
15% participación a trabajadores	8.824,54	14.817,87
Utilidad antes de impuesto a la renta	50.005,74	113.602,13
Más: Gastos no deducibles locales	11.236,25	11.725,45
Menos: Amortización perdida tributaria años anteriores	-	-
Base Imponible	61.241,99	95.692,25
Impuesto a la renta causado	13.473,24	21.052,29

11.1. Revisiones Fiscales

IS ARQUITECTOS

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2017, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

11.2. Reformas Tributarias.- Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Con fecha 29 de diciembre del 2017 se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

a) Impuesto a la Renta-Sociedades

Se establece lo siguiente:

Exención del Impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para: micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.

Para establecer la base imponible de impuesto a la renta de las microempresas, se establezca como deducción un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,270 año 2018).

Serán deducibles únicamente los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, (deducibles o no).

Restricción de aplicar reinversión a las utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para sociedades exportadores habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.

Posibilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas, se podrá deducir para el impuesto a la renta un 10% adicional del valor de dichos bienes o servicios.

Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.

No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

JS ARQUITECTOS

b) Impuesto a la Renta- Anticipo de IR Sociedades

Se establece lo siguiente:

Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales. Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales.

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

De oficio el SRI podrá reducir o exonerar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al 50% del impuesto causado del año anterior menos las retenciones.

Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo-TIE, que se haya mantenido o incrementado el empleo.

c) Tarifa de impuesto a la renta

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 25%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Así también, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

d) Impuesto al Valor Agregado-IVA

Se establecen con tarifa 0% de IVA a los servicios públicos de riego y drenaje.

Da derecho a crédito tributario el IVA en compras relacionado con las ventas de: cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionan exclusivamente mediante mecanismos eléctricos de inducción, ollas de uso doméstico, diseñadas para su utilización en cocinas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas, siempre que sean de

JS ARQUITECTOS

Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.

e) Impuesto a los Consumos Especiales-ICE

Rebaja del 50% de ICE a productores de alcohol y bebidas alcohólicas que adquirieran destilado de caña de artesanos y organizaciones de la economía popular y solidaria.

Modificación al objeto Imponible, base imponible y la aplicación de la tarifa ad valorem de ICE sobre bebidas alcohólicas y cerveza. En el caso de bebidas alcohólicas la tarifa ad-valorem de ICE aplicará sobre el excedente que resulte del precio ex-fábrica o ex-aduana menos el valor de US\$4.28 por litro de bebida alcohólica o su proporcional.

Para efectos del ICE, la falta de presentación o inconsistencia en la información en la base imponible y precios de venta al público en los productos importados y de producción nacional, será considerada como contravención.

Está exento del ICE el alcohol siempre que se haya obtenido el respectivo cupo anual del SRI.

El alcohol está sujeto al ICE y en el caso de bebidas alcohólicas producidas con alcoholes o aguardientes, provenientes de la destilación de caña de azúcar, adquiridos a productores que sean artesanos u organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan con los rangos para ser consideradas como microempresas, tendrán una rebaja en la tarifa específica.

La declaración de ICE tendrá un plazo adicional de un mes, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes.

f) Impuesto a la Salida de Dividas-Tierras Rurales

Exoneración de ISD para pagos al exterior para el tratamiento de enfermedades catastróficas.

Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.

Eliminación del impuesto a las tierras rurales

12. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado consiste en \$400 dólares conformado de la siguiente manera.

SÓCIOS

2017

2016

JS ARQUITECTOS

SOLA PAREDES JOHNNY RICARDO

392

392

b) Reserva legal

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

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni pueda ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre esta. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas locales tarifa 12%	800,00	-
Ventas Netas locales tarifa 0%	-	-
Prestaciones locales tarifa 12%	-	-
Prestaciones locales tarifa 0%	-	-
Por Prestación de Servicios de Construcción	1.747.201,80	798.277,87
Reversiones de deterioro en el valor de propiedades, planta y equipo	-	-
Reversiones de deterioro en el valor de propiedades, planta y equipo	-	-
Otros ingresos	2.208,24	9.915,29
Otras rentas	-	-
Intereses con Instituciones financieras	-	-
Intereses devengados por terceros	-	-
Total	1.750.211,04	808.193,10

14. Costos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de Ventas	1.334.647,60	764.040,00

IS ARQUITECTOS

Total	1.691.380,76	709.408,64
--------------	---------------------	-------------------

15. Gastos

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	139.776,84	151.940,52
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyan materia gravada del IESS	32.494,72	29.549,19
Aportes a la Seguridad Social	38.872,41	38.594,27
Honorarios profesionales y dietas	15.762,30	24.624,11
Jubilación Patronal	2.725,00	1.456,00
Deshaucio	5.850,31	1.141,56
Otros Beneficios a empleados	-	821,50
Depreciaciones histórico no acelerada	27.790,15	11.208,22
Depreciaciones histórico activos Intangibles	-	-
Promoción y Publicidad	1.031,00	-
Transporte	-	2.113,10
Consumo de combustible y Lubricante	1.158,08	655,52
Gastos de viaje	5.176,70	1.593,52
Gastos de gestión	4.479,99	6.507,68
Amendamientos operativos	-	-
Suministros, materiales y repuestos.	-	-
Mantenimiento y Reparaciones	8.322,39	10.440,88
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	3.560,88	3.186,21
Impuestos, contribuciones y otros	24.391,50	15.055,93
IVA que se carga el gasto	-	-
Comisiones y Similares Diferentes de las comisiones por operaciones financieras	95,27	-
Servicios Públicos	4.165,59	2.444,56
Otros gastos	26.769,75	39.468,22
Comisiones bancarias	-	-
Costo de transacciones No relacionadas Locales	2.305,19	1.819,57
Intereses con Instituciones Financieras Relacionadas Exterior	-	-
Intereses con Instituciones Financieras No relacionadas Locales	-	-

JS ARQUITECTOS

Locales

Intereses pagados a Terceros No relacionados Locales	12.005,09	2.450,60
Pérdidas por modción de Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos al Método de la Participación		316,51
Total	356.733,16	343.367,65

16. Saldos y transacciones con Partes Relacionados

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

Transacciones al:	2017	2016
Estado de Resultados Integral		
Servicio de Construcción	1.336.284	798.316
Servicios Administrativos	-	-
Intereses-Financiamiento- parte relacionada por presunción	-	-
Gastos Financieros - Accionistas	-	-
Total Transacciones con Efecto en Estado de Resultados Integrales	1.336.284	798.316
Otras transacciones-Accionistas:	2017	2016
Venta de Vehículo	-	-
Préstamos recibidos	-	-
Préstamos pagados	-	-
Dividendos pagados	-	-
Total Otras Transacciones - Accionistas	-	-

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de JS Arquitectos., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados de manera definitiva en Junta General de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


ADRIANA CISNEROS
CONTADORA
1708114747001