

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790890392001
- Domicilio de la Compañía: Pichincha, Quito, Hernando Sarmiento N39-77 y Hugo Moncayo
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Venta de equipos electrónicos, computadores e impresoras

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito, el 11 de enero de 1989. El objeto social de la compañía es la venta de equipos electrónicos, computadores e impresoras, la organización de centro de información para la prestación de servicios de computación, asesoría técnica para la selección de equipos, sistemas y programas relacionados con las ingenierías de sistemas, mecánica, electrónica, civil, química, comercial, física y matemáticas.

Con fecha 06 de noviembre de 2015, se procede con un aumento de capital de US\$ 36,000 de los resultados acumulados según consta en escritura pública, presentando un capital nuevo de US\$ 45,000.

Sus socios son el Sr. Galo Rosero Reyes con el 33.33% de su capital, el Sr. Santiago Rosero Reyes con el 33.33% de su capital y el Sr. Jorge Becerra Jáuregui con el 33.33%.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas La estimación de cuentas de cobro dudoso se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial de los terrenos y edificios son presentados a sus valores ravaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activos Depreciable</u> | <u>Años de vida útil</u> |
|----------------------------|--------------------------|
| Edificios | 35 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipo de computación | 03 años |
| Equipo de oficina | 10 años |
| Software | 03 años |
| Vehículos | 05 años |

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Costos por préstamos – Sección 25 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

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

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 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 partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

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 temporarias imposables.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

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

2.15.2 Participación a trabajadores

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

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

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.

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras con un plazo de crédito mayor de 360 días, a una tasa de interés promedio de 9.40% anual en referencia al mercado ecuatoriano. Los préstamos se encuentran garantizados con hipotecas. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo por cuanto la fluctuación de las tasas no es significativa.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 96% de cartera corriente y 4% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía sobre las cuentas incobrables mantiene una provisión para deterioro de US\$ 39,192.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una compañía encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios, así como del financiamiento con instituciones financieras y la recuperación de su cartera mediante el crédito.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------|-----------|
| <u>Activos Financieros</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 100,264 | 179,030 |
| Cuentas comerciales por cobrar | 551,785 | 687,549 |
| Cuentas relacionadas por cobrar corrientes | 68,993 | 63,644 |
| Otras cuentas por cobrar | 43,924 | 88,712 |
| Total | 764,966 | 1,018,935 |
| <u>Pasivos Financieros</u> | | |
| Obligaciones financieras corrientes | 282,064 | 213,780 |
| Cuentas comerciales por pagar | 515,988 | 749,376 |
| Cuentas por pagar relacionadas corrientes | - | 2,276 |
| Otras cuentas por pagar | 8,226 | 9,944 |
| Obligaciones financieras no corrientes | 181,157 | 219,653 |
| Total | 987,435 | 1,195,029 |

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|------------|---------|---------|
| Cajas | 14,501 | 10,461 |
| Bancos (1) | 85,763 | 168,569 |
| Total | 100,264 | 179,030 |

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Clientes | 590,977 | 721,084 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | <u>(39,192)</u> | <u>(33,535)</u> |
| Total | <u><u>551,785</u></u> | <u><u>687,549</u></u> |

A continuación, se detalla los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

| <u>Rangos en días</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Corriente | 442,943 | 641,893 |
| 001-030 | 57,807 | 34,002 |
| 031-060 | 3,436 | 9,657 |
| 061-090 | 32,176 | 7,435 |
| 091-120 | 8,036 | 494 |
| 121-150 | 56 | 886 |
| 151-180 | 260 | 4,147 |
| 181-210 | 51 | 3,165 |
| 211-240 | 18,366 | - |
| 241-270 | 2,472 | 1,183 |
| 301-330 | 956 | 429 |
| 331-360 | 857 | - |
| mayor a 360 | 23,562 | 17,792 |
| Total general | <u><u>590,978</u></u> | <u><u>721,084</u></u> |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Saldo al comienzo del año | (33,535) | (28,923) |
| Bajas | - | 2,421 |
| Provisión | <u>(5,657)</u> | <u>(7,033)</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>(39,192)</u></u> | <u><u>(33,535)</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Varias cuentas por pagar | 502 | 60 |
| Varios documentos por pagar | 25,571 | 24,272 |
| Anticipos proveedores | 16,891 | 61,078 |
| Préstamos empleados | <u>960</u> | <u>3,302</u> |
| Total | <u><u>43,924</u></u> | <u><u>88,712</u></u> |

Nota 8 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mercadería | 165,330 | 111,514 |
| Importaciones en tránsito | <u>158</u> | <u>3,853</u> |
| Total | <u><u>165,488</u></u> | <u><u>115,367</u></u> |

Nota 9 – Otros activos corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Seguros prepagados | 2,126 | 1,744 |
| Depósitos en garantías | <u>2,500</u> | <u>2,500</u> |
| Total | <u><u>4,626</u></u> | <u><u>4,244</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedad planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

| | Saldo Final 2016 | Adiciones | Saldo Final 2017 | Adiciones | Saldo Final 2018 |
|------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|---------------------|
| Terrenos (1) | 160599 | - | 160,599 | - | 160,599 |
| Edificios (1) | 338380 | - | 338,380 | - | 338,380 |
| Muebles y enseres | 56,337 | - | 56,337 | - | 56,337 |
| Equipo de computación | 44,357 | - | 44,357 | - | 44,357 |
| Equipo de oficina | 15,041 | - | 15,041 | - | 15,041 |
| Software | 10,675 | - | 10,675 | - | 10,675 |
| Vehículos | 42,299 | - | 42,299 | - | 42,299 |
| Subtotal | 667,688 | - | 667,688 | - | 667,688 |
| Depreciación acumulada | (151,400) | (17,839) | (169,239) | (14,083) | (183,322) |
| Total | 516,288 | (17,839) | 498,449 | (14,083) | 484,366 |

(1) Terrenos y edificaciones se encuentran registrados al valor razonable, monto determinado en función de un estudio realizado por un perito independiente.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

| | Corrientes | | No corrientes | | Total | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Banco Pichincha | 189,847 | 171,465 | - | - | 189,847 | 171,465 |
| Banco de Guayaquil | 53,720 | 7,383 | - | - | 53,720 | 7,383 |
| Banco Pichincha Hipotecario | 13,032 | 11,825 | 60,243 | 73,274 | 73,275 | 85,099 |
| Banco Pichincha Hipotecario | 25,465 | 23,107 | 120,914 | 146,379 | 146,379 | 169,486 |
| Total | 282,064 | 213,780 | 181,157 | 219,653 | 463,221 | 433,433 |

El detalle de obligaciones financieras es como sigue:

| Banco | Operación N°. | Emisión | Vencimiento | Tasa de interés | Valor |
|-------------------------------|---------------|------------|-------------|-----------------|----------------|
| Banco Pichincha (1) | | | | | 44,848 |
| Banco Pichincha - hipotecario | 2509659-00 | 22/7/2016 | 21/7/2023 | 9.02% | 73,274 |
| Banco Pichincha - hipotecario | 2530824-00 | 24/8/2016 | 23/8/2023 | 9.17% | 146,379 |
| Banco Pichincha | 302007800 | 10/7/2018 | 6/1/2019 | 9.76% | 40,000 |
| Banco Pichincha | 308857200 | 16/10/2018 | 14/4/2019 | 9.76% | 55,000 |
| Banco Pichincha | 309637300 | 30/10/2018 | 28/4/2019 | 9.76% | 50,000 |
| Banco de Guayaquil | 253123 | 31/12/2018 | 20/3/2019 | 9.84% | 40,000 |
| Banco de Guayaquil | 253393 | 31/12/2018 | 20/3/2019 | 9.84% | 13,720 |
| Total | | | | | 463,221 |

(1) Corresponde a un sobregiro contable registrado al final del período 2018 correspondiente a la cuenta del Banco Pichincha Cta. Cte. 30319633-04.

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con bienes de las Compañía (ver nota 24)

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores nacionales | 76,687 | 63,904 |
| Proveedores del exterior | 540 | 25,543 |
| Cartimex S.A. | 7,212 | 3,818 |
| Intcomex del Ecuador S.A. | 346,875 | 316,092 |
| Siglo 21 | 20,088 | 41,686 |
| Megamicro | 3,819 | 23,361 |
| Tecnomega | 59,431 | 48,237 |
| Inacorp S.A. | - | 47,275 |
| Proveedores Guayaquil | 1,336 | 22,099 |
| Dell | - | 157,361 |
| | <u>515,988</u> | <u>749,376</u> |
| Total | <u><u>515,988</u></u> | <u><u>749,376</u></u> |

Nota 13 – Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Obligaciones con el IESS | 3,886 | 3,429 |
| Sueldos y otros pagos a empleados | - | 998 |
| Otras cuentas por pagar | 4,340 | 5,517 |
| | <u>8,226</u> | <u>9,944</u> |
| Total | <u><u>8,226</u></u> | <u><u>9,944</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Provisiones corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Fondos de reserva | 926 | 842 |
| Décimo tercero | 1,167 | 939 |
| Décimo cuarto | 2,799 | 3,125 |
| Participación a trabajadores | <u>3,362</u> | <u>4,595</u> |
| Total | <u><u>8,254</u></u> | <u><u>9,501</u></u> |

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo al comienzo del año | 4,595 | - |
| Pagos | (4,595) | - |
| Provisión | <u>3,362</u> | <u>4,595</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>3,362</u></u> | <u><u>4,595</u></u> |

Nota 15 – Impuestos

15.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se componen de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año | 9,135 | 20,638 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta anteriores | 14,269 | 27,247 |
| Crédito tributario de IVA | <u>12,399</u> | - |
| Total | <u><u>35,803</u></u> | <u><u>47,885</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se componen de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|
| IVA en ventas | - | 31,188 |
| Retenciones de IVA por pagar | 169 | 5,643 |
| Impuesto a la Salida de Divisas – ISD | 50 | 7,126 |
| Impuesto a la renta corriente | - | 12,964 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | <u>3,519</u> | <u>3,904</u> |
| Total | <u><u>3,738</u></u> | <u><u>60,825</u></u> |

15.3 Impuestos a las ganancias

El movimiento de los impuestos a las ganancias es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Gasto del impuesto a la renta corriente | 18,437 | 12,964 |
| Gasto por impuesto diferido | 4,314 | 5,039 |
| (Ingreso) por impuesto diferidos | <u>(6,142)</u> | <u>(736)</u> |
| Total gasto de impuestos | <u><u>16,609</u></u> | <u><u>17,267</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | 22,415 | 30,631 |
| (-) 15% Participación a trabajadores | (3,362) | (4,595) |
| (-) Amortización de pérdidas | (17,257) | (19,642) |
| (+) Gastos no deducibles | 12,639 | 52,535 |
| (+) Por otras diferencias temporarias | <u>37,336</u> | <u>-</u> |
| Base imponible para el impuesto a la renta | <u>51,771</u> | <u>58,929</u> |
| Impuestos a la renta causado | 12,943 | 12,964 |
| Anticipo determinado | 18,437 | 19,809 |
| Cuota 1 | - | - |
| Cuota 2 | - | - |
| Saldo del anticipo por pagar | <u>18,437</u> | <u>19,809</u> |
| 40% Rebaja (Decreto 210) | - | (7,924) |
| Saldo de la tercera cuota por pagar | <u>18,437</u> | <u>11,885</u> |
| (A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota | 18,437 | 11,885 |
| (B) Impuesto a la renta causado | <u>11,390</u> | <u>12,964</u> |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B) | <u>18,437</u> | <u>12,964</u> |
| Crédito tributario de años anteriores | (14,269) | (27,247) |
| (-) Retenciones en la fuente | <u>(27,572)</u> | <u>(20,638)</u> |
| Impuesto a pagar | <u>(23,404)</u> | <u>(34,921)</u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.5 Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

| | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Generación</u> | <u>Reversión</u> | <u>Saldo Final</u> |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <u>Año 2018</u> | | | | |
| Jubilación patronal | - | 30,361 | - | 30,361 |
| Desahucio | - | 6,975 | - | 6,975 |
| Total | - | 37,336 | - | 37,336 |
| Neto entre generación y reversión | | <u>37,336</u> | | |

15.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año | 12,964 | 28,657 |
| Impuesto a la renta causado | 18,437 | 12,964 |
| Compensación crédito tributario años anteriores | (27,233) | (28,657) |
| Compensación con retenciones recibidas | (4,168) | - |
| Saldo al final del año | - | <u>12,964</u> |

15.7 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | |
| Pérdidas tributarias | 2,059 | 6,373 |
| Provisión de jubilación patronal | 5,255 | - |
| Provisión de bonificación de desahucio | 151 | - |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>7,465</u> | <u>6,373</u> |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> | | |
| Propiedad, planta y equipo | (23,207) | (23,943) |
| Total pasivos por impuestos diferidos | <u>(23,207)</u> | <u>(23,943)</u> |
| Total impuestos diferidos | <u>(15,742)</u> | <u>(17,570)</u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.8 Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al final del año |
|--|----------------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|
| <u>Año 2018</u> | | | | | |
| <u>Diferencias temporarias:</u> | | | | | |
| Amortización de pérdidas | 6,373 | (4,314) | - | - | 2,059 |
| Provisión de jubilación patronal | - | 5,255 | - | - | 5,255 |
| Provisión de bonificación de desahucio | - | 151 | - | - | 151 |
| Activos por impuestos diferidos | <u>6,373</u> | <u>1,092</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>7,465</u> |
| Reavalúo de propiedad, planta y equipo (1) | (23,943) | 736 | - | - | (23,207) |
| Pasivos por impuestos diferidos | <u>(23,943)</u> | <u>736</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(23,207)</u> |
| Total | <u>(17,570)</u> | <u>1,828</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(15,742)</u> |

(1) Corresponde a la diferencia temporaria determinada entre el valor razonable con el costo histórico en edificios.

| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al final del año |
|--|----------------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|
| <u>Año 2017</u> | | | | | |
| <u>Diferencias temporarias:</u> | | | | | |
| Amortización de pérdidas | 11,412 | (5,039) | - | - | 6,373 |
| Activos por impuestos diferidos | <u>11,412</u> | <u>(5,039)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6,373</u> |
| Reavalúo de propiedad, planta y equipo (1) | (24,679) | 736 | - | (23,943) | (23,943) |
| Pasivos por impuestos diferidos | <u>(24,679)</u> | <u>736</u> | <u>-</u> | <u>(23,943)</u> | <u>(23,943)</u> |
| Total | <u>(13,267)</u> | <u>(4,303)</u> | <u>-</u> | <u>(23,943)</u> | <u>(17,570)</u> |

(1) Corresponde a la diferencia temporaria determinada entre el valor razonable con el costo histórico en edificios.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.9 Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El movimiento de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

| | <u>Base contable</u> | <u>Base fiscal</u> | <u>Diferencia permanente</u> | <u>Diferencia temporaria</u> | <u>Impuesto diferido</u> |
|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| <u>Año 2018</u> | | | | | |
| Pérdidas tributarias (Año 2016) | - | 8,235 | - | 8,235 | 2,059 |
| Provisión de bonificación por jubilación patronal | 241,711 | 221,420 | 731 | 21,021 | 5,255 |
| Provisión de bonificación por desahucio | 56,490 | 56,329 | 442 | 603 | 151 |
| Activos por impuestos diferidos | <u>298,201</u> | <u>285,984</u> | <u>1,173</u> | <u>29,859</u> | <u>74,65xxxxxx</u> |
| Propiedad, planta y equipo | <u>479,362</u> | <u>327,074</u> | <u>46,801</u> | <u>(105,487)</u> | <u>(23,207)</u> |
| Pasivos por impuestos diferidos | <u>479,362</u> | <u>327,074</u> | <u>46,801</u> | <u>(105,487)</u> | <u>(23,207)</u> |
| Total | <u><u>777,563</u></u> | <u><u>613,058</u></u> | <u><u>47,974</u></u> | <u><u>(75,628)</u></u> | <u><u>(15,742)</u></u> |
| | | | | | |
| | <u>Base contable</u> | <u>Base fiscal</u> | <u>Diferencia permanente</u> | <u>Diferencia temporaria</u> | <u>Impuesto diferido</u> |
| <u>Año 2017</u> | | | | | |
| Pérdidas tributarias | - | 25,492 | - | 25,492 | 6,373 |
| Activos por impuestos diferidos | <u>-</u> | <u>25,492</u> | <u>-</u> | <u>25,492</u> | <u>6,373</u> |
| Propiedad, planta y equipo (1) | <u>489,170</u> | <u>333,537</u> | <u>46,801</u> | <u>(108,832)</u> | <u>(23,943)</u> |
| Pasivos por impuestos diferidos | <u>489,170</u> | <u>333,537</u> | <u>46,801</u> | <u>(108,832)</u> | <u>(23,943)</u> |
| Total | <u><u>489,170</u></u> | <u><u>359,029</u></u> | <u><u>46,801</u></u> | <u><u>(83,340)</u></u> | <u><u>(17,570)</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Obligación por beneficios definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|---------|---------|
| Jubilación patronal | 241,710 | 221,420 |
| Bonificación por desahucio | 56,489 | 56,329 |
| Total | 298,199 | 277,749 |

16.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| Saldos al inicio del año | 221,420 | 199,575 |
| Costo laboral | 14,007 | 13,170 |
| Costo financiero | 16,355 | 13,624 |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales | (9,340) | (3,954) |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (732) | (995) |
| Saldo al final del año | 241,710 | 221,420 |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldos al inicio del año | 56,329 | 58,498 |
| Costo laboral | 2,819 | 2,899 |
| Costo financiero | 4,155 | 4,190 |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales | (5,159) | (8,087) |
| (Beneficios pagados) | <u>(1,655)</u> | <u>(1,171)</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>56,489</u></u> | <u><u>56,329</u></u> |

Nota 17 – Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

Nota 18 – Patrimonio

18.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social está constituido por 45,000 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

18.2 Reserva Legal

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

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.3 Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

18.4 Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18.5 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

18.6 Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Nota 19 – Ingresos ordinarios

Los ingresos operacionales se componen de:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------|------------------|------------------|
| Ventas matriz | 2,291,635 | 2,367,019 |
| Ventas isla CCI | - | 34,193 |
| | <u>2,291,635</u> | <u>2,401,212</u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Costo de ventas | <u>1,794,944</u> | <u>1,904,211</u> |
| Total | <u><u>1,794,944</u></u> | <u><u>1,904,211</u></u> |

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos personal | 119,780 | 132,340 |
| 15% participación a trabajadores | 3,362 | 4,595 |
| Desahucio y jubilación patronal | 19,175 | 16,069 |
| Servicios públicos | 2,986 | 4,618 |
| Gastos departamento técnico | 50,536 | 16,880 |
| Depreciaciones | 10,840 | 11,235 |
| Otros gastos de administración | 19,982 | 14,072 |
| Seguros y reaseguros | 2,478 | 2,118 |
| Gastos bancarios | 2,670 | 2,560 |
| Gastos de gestión | 1,046 | 547 |
| Gastos no deducibles | 9,294 | 32,069 |
| Impuestos y contribuciones | 6,641 | 5,625 |
| Provisión de incobrabilidad | 5,657 | 7,033 |
| Total | <u><u>254,447</u></u> | <u><u>249,761</u></u> |

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos de personal | 134,075 | 155,204 |
| Comisiones en ventas | 25,092 | 11,915 |
| Servicios públicos | 939 | 498 |
| Depreciaciones | 3,244 | 6,604 |
| Otros gastos de ventas | 26,391 | 18,969 |
| Total | <u><u>189,741</u></u> | <u><u>193,190</u></u> |

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses financieros | 40,406 | 42,760 |
| Comisiones financieras | 979 | 633 |
| Costos financieros actuariales | <u>18,161</u> | <u>17,814</u> |
| Total | <u>59,546</u> | <u>61,207</u> |

Nota 21 – Otros ingresos y egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Comisiones ganadas | 1,158 | 1,552 |
| Intereses ganados | 1,341 | 1,427 |
| Otros ingresos | <u>23,597</u> | <u>30,214</u> |
| Total | <u>26,096</u> | <u>33,193</u> |

Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas

22.1 Transacciones de capital

Durante el año, la compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

| | <u>Cuentas por cobrar corrientes</u> | | <u>Cuentas por pagar corrientes</u> | |
|-----------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Socio Jorge Becerra | 13,913 | 13,913 | - | 492 |
| Socio Galo Rosero | 54,977 | 49,616 | - | 1784 |
| Socio Santiago Rosero | <u>103</u> | <u>115</u> | <u>-</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>68,993</u> | <u>63,644</u> | <u>-</u> | <u>2,276</u> |

22.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 fue de US\$ 31,387 (2017 fue de US\$ 36,000).

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 – Detalle de Garantías

A continuación, un detalle de garantías:

| <u>Bancos</u> | <u>Tipo de Garantía</u> | <u>Valor de la garantía</u> |
|---------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Pichincha | Hipotecaria | 441,412.07 |
| Pichincha | Hipotecaria | 428,300.23 |

Nota 24 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 04 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

Nota 25 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 04 de Abril de 2019, por la Gerencia General.
