

## **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

#### **1.- Información General:**

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A., fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Guayaquil el 4 de abril de 1975, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 8 de enero de 1976. La compañía se transformó en compañía anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de julio de 1995, siendo su objetivo principal, la fabricación, armada e instalación de elementos de carpintería de aluminio, así como toda clase de materiales afines o conexos con la industria de la construcción en arquitectura y urbanismo y de la vivienda de interés social así como la compra, venta, importación y exportación de materiales afines a la actividad comercial de la compañía.

La Compañía realizó una Reforma Integral y Codificación del Estatuto Social según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-IJ-DJC-G-14-0000316 dictada el 20 de enero del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero del 2014.

La Compañía tiene como actividad principal la fabricación de carpintería de aluminios, vidrios, metales, plásticos, herrajes con elementos de cristales flotados, de seguridad, blindados, cámara y otros que la tecnología defina para obras de arquitectura.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 5 Vía a Daule - Mapasingue Oeste, calle Primera Oeste Solar 10 Mz.8-A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

#### **2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:**

##### **2.1 Bases de elaboración**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME5) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el Registro Oficial # 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

## 2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera "NIIF" para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, los cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

### **2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

### **2.2.2 Activos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financiero en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

#### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

#### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

### 2.2.3 Pasivos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

#### Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

##### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores y otras cuentas por pagar.

#### Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

## Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 2.2.4 Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se 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.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Edificios	20
Maquinarias, equipos y herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Equipos telefónicos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

#### **2.2.5 Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### **2.2.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **2.2.7 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### **2.2.8 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

##### *Impuesto a la renta corriente*

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### *Impuesto a la renta diferido*

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

#### **2.2.9 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

### **3 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

*Estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras.*

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La estimación para deterioro se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### *Vida útil de propiedad, planta y equipos*

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

#### *Obligaciones por beneficios a empleados*

##### *Corto plazo*

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios a empleados de corto plazo se incluyen la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

##### *Largo plazo*

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio en el estado de resultado integral.

#### *Provisiones*

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Efectivo	847	707
Bancos (1)	159.379	98.411
Inversiones corto plazo (2)	20.000	40.000
<b>Total</b>	<b>180.226</b>	<b>139.118</b>

(1) Representan saldos en cuentas de ahorro y corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales son de libre disponibilidad.

(2) Un detalle de las inversiones de corto plazo equivalentes de efectivo, fue como sigue:

Banco del Pichincha	31 de diciembre	
	2018	2017
Certificado de inversión con vencimiento en enero del 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 3,75%	0	40.000
Certificado de inversión con vencimiento en enero del 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 3,75%	20.000	0
<b>Total</b>	<b>20.000</b>	<b>40.000</b>

#### 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Cuentas por cobrar clientes:</b>		
Cientes locales (1)	52.391	82.608
Provisión por deterioro	-11.103	-12.516
<b>Subtotal</b>	<b>41.288</b>	<b>70.092</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipo a proveedores (2)	12.759	17.699
Funcionarios y empleados	180	8.640
Cuentas por cobrar relacionadas (3)	13.350	13.350
Otras cuentas por cobrar (4)	47.491	5.027
<b>Subtotal</b>	<b>73.780</b>	<b>44.716</b>
<b>Total</b>	<b>115.068</b>	<b>114.808</b>

Clasificación:

Corriente	115.068	101.458
No corriente	0	13.350

- (1) Cuentas por cobrar a clientes representan facturas por avances y entrega definitiva de obras.
- (2) Corresponde a avances realizados a proveedores locales y del exterior para compra de bienes y servicios.
- (3) Ver nota 18, Operaciones con partes relacionadas.
- (4) Incluye cuentas por cobrar en litigio por \$43.272 con probabilidades de cobro según los abogados de la Compañía.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como siguen:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al principio del año	-12.516	-12.142
Provisión con cargo a resultados	-510	-374
Castigos	1.923	0
Saldo al final del año	-11.103	-12.516

## **6 Otros activos financieros**

Al 31 de diciembre del 2018 Otros activos financieros corresponden a inversión en Valley National Bank, en Miami, EE.UU, por un monto de US\$250.000, a una tasa del 1.83% y con vencimiento el 02-06-2019. Al 31 de diciembre del 2017 Otros activos financieros consistían en inversión en Valley National Bank, en Miami, EE.UU, por un monto de US\$300.000, a una tasa del 0.995% y con vencimiento el 02-06-2018.

## **7 Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Materia prima	385.897	385.331
Producción en proceso (1)	41.450	42.160
En tránsito	0	2.597
<b>Total</b>	<b>427.347</b>	<b>430.088</b>

- (1) Corresponde a obras en ejecución.

## **8 Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la propiedad, planta y equipos consistía de lo siguiente:

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Reclasificación	Ventas y/o retiros	Saldos al 31/12/2018
<b>Costo histórico</b>					
<b>Activos fijos no depreciables</b>					
Terrenos	139.412	-	-	-	139.412
<b>Activos fijos depreciables</b>					
Edificios	220.867	-	-	-	220.867
Maquinaria, equipos y herramientas	184.230	544	-	-	184.774
Muebles y enseres	46.275	1.983	-	-	48.258
Equipo de oficina	18.073	3.779	-	-	21.852
Equipo de Computación	68.303	-	-	-	68.303
Vehículos	89.477	-	-	-	89.477
<b>Total de propiedades y equipos</b>	<b>766.637</b>	<b>6.306</b>	-	-	<b>772.943</b>

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Reclasificación	Ventas y/o retiros	Saldos al 31/12/2018
<b>Depreciación acumulada</b>					
Edificios	-28.529	-11.043	-	-	-39.572
Maquinaria, equipos y herramientas	-131.707	-9.797	-	-	-141.504
Muebles y enseres	-30.272	-3.122	-	-	-33.394
Equipo de oficina	-12.780	-1.128	-	-	-13.908
Equipo de Computación	-67.828	-615	-	-	-68.443
Vehículos	-85.060	-3.645	-	-	-88.705
<b>Total de depreciación</b>	<b>-356.176</b>	<b>-29.350</b>	-	-	<b>-385.526</b>
<b>Neto de propiedades y equipos</b>	<b>410.461</b>	<b>-23.044</b>	-	-	<b>387.417</b>

## 9 Activos Intangibles

Los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Software de computación	13.946	13.946
Adecuaciones en bienes arrendados	97.700	97.700
Amortización Acumulada	-21.053	-8.494
<b>Total</b>	<b>90.593</b>	<b>103.152</b>

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Costo	Amortización	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	111.646	-8.494	103.152
Adiciones	0	0	0
Gasto de amortización	0	-12.559	-12.559
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>111.646</b>	<b>-21.053</b>	<b>90.593</b>

## 10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Cuentas por pagar comerciales (1)</b>		
Proveedores locales	4.665	4.529
Proveedores del exterior	15.440	3.516
Subtotal	20.105	8.045
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Anticipo de clientes (2)	334.450	188.150
Cuentas por pagar relacionadas (3)	184.542	166.187
Otras cuentas por pagar	36.970	46.515
Subtotal	555.962	400.852
Total	576.067	408.897

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) Corresponde a valores recibidos de clientes y que las obras están pendientes de terminar o empezar.
- (3) Ver nota 18, operaciones con partes relacionadas.

## 11 Impuestos Corrientes

### 11.1 Pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al Valor Agregado y Retenciones IVA por pagar	2.892	3.529
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.100	1.313
Impuesto a la renta por pagar	273	249
<b>Total Pasivos por impuesto corriente</b>	<b>4.265</b>	<b>5.091</b>

### 11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2018	2017
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	-239.523	-291.585
(+) Gastos no deducibles	62.067	7.798
(-) Deducciones adicionales	0	0
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	-177.456	-283.787
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo calculado	14.023	22.368
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	872	8.947
Anticipo determinado	13.151	13.421
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>13.151</b>	<b>13.421</b>

### **Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

### **Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

### **Tasa del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

### **Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando el 0,4% al valor del activo total, el 0,2% del patrimonio total, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,2% de los costos y gastos deducibles. El anticipo no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el anticipo determinado fuere mayor al impuesto causado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta presuntivo.

### **Precios de transferencia**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el informe de precios de transferencia (Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas).

## 12 Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Beneficios sociales	40.430	39.709
Participación de trabajadores	0	0
Total	40.430	39.709

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	39.709	0	39.709
Provisiones	72.398	0	72.398
Pagos	-71.677	0	-71.677
Saldos al 31 de diciembre del 2018	40.430	0	40.430

## 13 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Jubilación patronal	432.663	370.500
Bonificación por desahucio	78.669	83.823
Total	511.332	454.323

### Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

## 14 Patrimonio

### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social es de \$40.000 y está constituido por 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00.

Con fecha 23 de febrero del 2017 se protocolizó ante el Dr. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el Acta de la Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el tres de enero del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 10 de marzo del 2017, la misma que contiene el Aumento de Capital Suscrito mediante la emisión de doscientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de los Estados Unidos de América cada una y la Reforma del Artículo quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía.

El Arq. Douglas Segundo Durán Siguenza suscribió 22 acciones a un valor nominal unitario de \$100, lo que da un valor total de \$2.200 pagadas mediante la capitalización de sus utilidades correspondientes al año 2016.

La señora Laura Genoveva Cortez Andrade suscribió 99 acciones a un valor nominal unitario de \$100, lo que da un valor total de \$9.900 cancelando el 25% en efectivo y la diferencia a dos años plazo por los medios establecidos en la Ley. Al 31 de diciembre del 2018 se encuentra pendiente de pago el 75% de las acciones suscritas por un monto de \$7.425.

La señora María Rosa Durán Cortez suscribió 79 acciones a un valor nominal unitario de \$100, lo que da un valor total de \$7.900, cancelando el 25% en efectivo y la diferencia a dos años plazo por los medios establecidos en la Ley. Al 31 de diciembre del 2018 se encuentra pendiente de pago el 75% de las acciones suscritas por un monto de \$5.925.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social lo conforman los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2018	%	2017	%
Cortez Andrade Laura Genoveva	Ecuatoriana	10.000	25	10.000	25
Durán Cortez María Rosa	Ecuatoriana	8.000	20	8.000	20
Durán Siguenza Douglas Segundo	Ecuatoriana	22.000	55	22.000	55
		40.000	100	40.000	100

### 14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### 14.3 Resultados Acumulados

#### 14.3.1 Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

#### 14.3.2 Utilidades Acumuladas/Pérdidas acumuladas

Representan los efectos acumulados de utilidades/pérdidas obtenidas en años anteriores.

#### 14.3.3 Resultados del ejercicio

Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

#### 15 Ingresos operacionales y no operacionales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ingresos por venta de bienes y servicios	1.036.806	1.087.330
<b>Total</b>	<b>1.036.806</b>	<b>1.087.330</b>

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Ingresos No operacionales:</b>		
Otros ingresos – Venta de vehículo	0	10.000
Otros ingresos – Reversos de pasivos, ajustes de cuentas	5.159	9.718
Indemnizaciones de seguros	2.067	151
Otros ingresos	271	373
<b>Total</b>	<b>7.497</b>	<b>20.242</b>

#### 16 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2018 y 2017, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Costos de operación	851.873	934.745
Gastos de administración y ventas	433.766	469.278
<b>Total</b>	<b>1.285.639</b>	<b>1.404.023</b>

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos y beneficios sociales	198.079	234.108
Publicidad, propaganda	1.050	3.054
Fletes	1.024	1.467
Honorarios y servicios profesionales	35.467	18.348
Combustibles	5.939	5.627
Arrendamientos	36.000	36.000
Mantenimientos y reparaciones	7.137	9.643
Suministros, materiales y repuestos	5.424	5.433
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría	11.891	11.859
Gastos de viaje	498	382
Gastos de gestión	37	2.056
Depreciaciones y amortizaciones	28.467	18.610
Provisión para jubilación y Desahucio	58.811	52.428
Cuentas Incobrables	510	374
Servicios básicos	2.395	2.879
Impuestos y contribuciones	11.243	15.057
Seguros	13.077	21.869
Otros	16.717	30.084
Total Gastos operacionales	433.766	469.278
(+) Costos operacionales	851.873	934.745
<b>Total costos y gastos operativos</b>	<b>1.285.639</b>	<b>1.404.023</b>

#### **17 Intereses Ganados/Costos Financieros**

Los intereses ganados/costos financieros fueron como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(US Dólares)	
Intereses y comisiones pagadas	-2.910	-2.896
Intereses ganados	4.723	7.762
<b>Total costos financieros, neto</b>	<b>1.813</b>	<b>4.866</b>

#### **18 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.**

##### **18.1 Transacciones Comerciales**

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2018	2017
(US Dólares)			
<b>Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A.</b>			
Pago por arrendamientos	Administración	90.000	90.000
Total		90.000	90.000
<b>Arq. Douglas Durán</b>			
Servicios Prestados	Accionista	27.544	25.778
Préstamos recibidos		14.300	0
Total		41.844	25.778
<b>Ing. María Rosa Durán</b>			
Préstamos recibidos	Accionista	5.200	0
Total		5.200	0

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2018	2017
(US Dólares)			
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>			
- Ing. María Rosa Durán	Accionista	5.925	5.925
- Laura Cortez Andrade	Accionista	7.425	7.425
<b>Total</b>		<b>13.350</b>	<b>13.350</b>
<b>Cuentas por pagar:</b>			
- Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A.	Administración	51.814	16.731
- Cuentas por pagar accionistas	Accionista	132.728	149.456
<b>Totales</b>		<b>184.542</b>	<b>166.187</b>

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado garantías.

## 19 Hechos ocurrido después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 20 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 29 de marzo del 2019 con la autorización de la Administración de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.