

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1 OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 7 de junio de 1996, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdes ACRECERSA CIA. LTDA., mediante Resolución No. 95.001.2289 de fecha 21 de agosto de 1996 la Superintendencia de Compañías aprueba su constitución y con fecha 21 agosto de 1996 es inscrita en Registro Mercantil de Quito. La Compañía se dedica a es la construcción de toda clase de inmuebles, obras viales, obras de infraestructura y urbanización

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de ACRECERSA CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 3 de mayo del 2019 por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluídas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aunque cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos. Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan. Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables.

ACRECURSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dolares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIF 15	Enmiendas relacionadas con la clasificación de los arrendamientos y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2018

Normas aplicables para el año 2018 son:

NIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes vigente a partir del 01.01.2018

NIF 6 - Instrumentos financieros vigente a partir del 01.01.2018

Estas nuevas normas contables de información financiera que entran en vigencia en el año 2018, la compañía deberá realizar un proceso de implementación que incluya un Diagnóstico, Implementación y Registro, que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016 - 2017 y 2018. Así mismo la Compañía deberá demostrar con documentos que justifiquen todo el proceso antes mencionado y el registro o no de los posibles ajustes.

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF antes descritas, así como de las nuevas NIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de garantías o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivo financiero a valor razonable a través de garantías y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican en la continuación.

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por proveedores, Préstamos Bancarios, y Cuentas por pagar relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

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

Medición posterior

- a) **Activos financieros mantenidos 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 el vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, 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 integrado. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrado como costos financieros.
- b) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se mide al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

- (3) Cuentas por cobrar comerciales relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros relacionados y no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 hasta 60 días.
- (4) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se mide al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Préstamos Bancarios: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros".
 - (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
 - (iii) Cuentas por pagar a Compañías Relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos recibidos. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son exigibles en cualquier momento.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación....

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

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

2.5 Pagos Anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Compañía por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, producción o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

La compañía mantiene durante la ejecución de los proyectos, el costo que se va acumulando conforme el avance de obra dentro de la clasificación de los inventarios como obras en construcción venta que se liquida una vez que los referidos proyectos son terminados y la parte que corresponda a la relación de las obras vendidas es transferida a resultados como costo de ventas. De esta manera ACRECERSA CIA. LTDA., mantiene un control sobre los costos de avance de obra que son medidos según la característica de la construcción y se comparan con las estimaciones previas efectuadas a través del presupuesto de obra.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo es registrado al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
 Continuación...

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y Utenseros	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseer vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

ACRECESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrado.

2.8 Propiedades de Inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual determinados mediante avalúos realizados por personal independiente.

2.9 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipos y Propiedades de Inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

2.10 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

2.10.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2018 y 2017, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

2.10.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

2.11 Beneficios a los empleados corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) **Otras provisiones:** corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

2.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

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

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

- (i) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (ii) La Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (iii) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- (iv) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (v) Los costos incurridos, o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de Cuentas por Cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos verificados.

(b) Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

(d) Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía debe realizar 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

(a) **Riesgos de mercado**

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujo de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

La compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2018 la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con créditos a clientes es gestionado en base a lo establecido en la políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La Compañía mantiene un bajo nivel de cartera debido a que realiza la entrega de los inmuebles para la venta contra la cancelación de los mismos.

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

Entidad financiera	Calificación	
	2018	2017
Banco Providentbank S.A	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

ACRECESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS, Continuación...

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo restante a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descuidados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2018	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Proveedores	1,317,02	-
Cuentas por Pagar Relacionados	-	-
Al 31 de diciembre de 2017		
Proveedores	18,676,55	-
Cuentas por Pagar Relacionados	-	97,522,62

4.2 Riesgo de capitalización

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre fueron los siguientes

	2018	2017
Recursos de terceros	1.317,02	116.200,96
Menos: Efectivo	114.360,78	305.832,59
Deuda Neta	(107.043,76)	(187.631,63)
Total patrimonio	1.305.534,59	1.046.967,22
Capital total	3.198.490,83	3.461.335,59
Ratio de apalancamiento	-3%	-5%

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	114.360,78		303.832,59	
Inversiones mantenidas hasta su Vencimiento	733.304,41		974.699,77	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	934.705,61		324.715,67	
Total activos financieros	<u>1.782.370,86</u>		<u>2.213.238,23</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Pagar Comerciales	1.317,02		18.678,33	
Cuentas por Pagar Relacionados				97.522,63
Total pasivos financieros	<u>1.317,02</u>		<u>116.811,33</u>	<u>97.522,63</u>

ACRECESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. Continuación...

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	500,04	500,04
Bancos	113.860,74	103.332,59
Total	<u><u>114.360,78</u></u>	<u><u>103.832,59</u></u>

NOTA 7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

El resumen de Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento, es como sigue:

2018	<u>Saldo</u>	<u>Vencim.ent.</u>	<u>Tas.</u>
Banco Prudential			
PAV101000162279001		31-jun-18	4,65%
PAV101000168801001		29-oct-18	4,50%
PAV101000168802001	733.304,41	2-ene-18	2,35%
	<u><u>733.304,41</u></u>		
2017			
	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Banco Prudential			
PAV101000162279001	150.000,00	21-jun-18	4,65%
PAV101000168801001	150.000,00	29-oct-18	4,50%
PAV101000168802001	574.699,97	2-ene-18	2,35%
	<u><u>974.699,97</u></u>		

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conyuges Paola Vanessa Martínez Velez / Edwin Lopez Colunga	936.383,16	: 236.383,16
Documentos por Cobrar No Relacionados	300.000,00	-
	<u>1.236.383,16</u>	<u>: 236.383,16</u>
Provisión Deterioro Cuentas por Cobrar	(301.677,49)	(301.677,49)
Total	<u>934.705,67</u>	<u>934.705,67</u>

El movimiento de la Provision Deterioro Cuentas por Cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	301.677,49	301.677,49
Saldo Final	<u>301.677,49</u>	<u>301.677,49</u>

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Textiles El Greco	94.000,09	94.000,00
Constructora Capitalina	: 0.000,00	-
Yacanto	10.000,00	0,09
Total	<u>114.000,09</u>	<u>94.000,09</u>

ACCERCERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El resumen de Construcciones en Proceso, es como sigue:

	2018	2017
Construcciones en Proceso:		
Proyecto Yacante	-	121.552,60
Total	-	121.552,60

(i) El movimiento del Proyecto Yacante es el siguiente:

PROYECTO YACANTE	2018	2017
COSTOS DIRECTOS:		
Movimiento de Tierra	104.972,51	104.972,51
Estructura Hormigon (Mano de Oera)	143.114,90	143.114,90
Estructura Hormigon (Materiales)	761.053,75	51.053,75
Estructura Hormigon (Equipo y Herramienta)	37.199,49	37.199,49
Albañeria Basica (Mano de Oera)	178.376,20	178.376,20
Albañeria Basica (Materiales)	83.071,90	83.071,90
Acabados de albañeria (Mano de Oera)	37.305,23	37.305,23
Acabados de albañeria Materiales	75.511,53	75.511,53
Carpinteria de Madera Contratos	246.158,71	246.158,71
Carpinteria Metalica de Aluminio	145.062,06	145.062,06
Pinturas y revestimientos Contrato	114.188,85	114.188,85
Acabados Generales Contrato	53.558,07	53.558,07
Instalaciones Electricas y Telefonos (Contrato)	168.692,31	168.692,31
Instalaciones Hidro-Sanitarias (Contrato)	113.063,64	113.063,64
Sanitarias y Griferias	42.080,00	42.080,00
Equipamiento (Contrato) Ascensores con Insta.	194.395,02	194.395,02
COSTOS INDIRECTOS:		
Honorarios Construcción	540.895,11	540.895,11
Sueldos y Salarios	131.077,02	131.077,02
Ventas (Comisiones, Maquetas, Folletos)	58.686,30	58.686,30
Impuestos y Servicios	210.763,85	177.329,80
Generales de Oera	49.719,46	49.602,17
Sueldos Pagados Gerencia	120.835,12	120.835,12
Terrenos	1.806.192,50	1.806.192,50
Dibujos y Diseños	13.990,58	13.990,58
Impuesto Predial	27.102,24	27.102,24
Costos Financieros	18.532,71	18.532,71
Avalúos Fiscales	7.801,97	7.801,97
Servicios Contador	8.598,00	8.598,00
Transferencia al Costo de Ventas		
Cuenta de Transferencia	(5.601.736,85)	(5.436.902,95)
Saldo Final	-	121.552,60

ACRECESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. INVENTARIOS. Continuación...

Este proyecto se encuentra ubicado en la calle Jerónimo Carrón 334 (C16-159), entre Av. 6 de Diciembre y Leónidas Plaza. Es un edificio residencial, el comienzo de la construcción fue en julio del año 2013.

El proyecto Vacante es un edificio de departamentos para la clase media, la misma cuenta con 67 departamentos, 100 estacionamientos privados, 5 estacionamientos de visitas y personas con discapacidad (total de estacionamientos 105), 71 bodegas y 3 locales comerciales orientados hacia la calle Carrón, y sus ingresos tanto peatonal como vehicular están sobre la misma calle. En adición el edificio cuenta con áreas recreativas públicas comunales, 2 ascensores, sistema centralizado de gas y agua caliente.

NOTA 11. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Empleados		.000,00
Crédito Tributario IR	169,51	588,97
Seguros	0,40	-
Cepeda Wendy	1.000,00	-
Germán Carreia	1.000,00	3.000,00
Dr. Fred Larreátegui	5.000,00	5.000,00
	<u>8.169,11</u>	<u>10.588,97</u>

(Espacio en Blanco)

ACRECESA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOVA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Plana y Equipo, es el siguiente:

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Al 1 de Enero de 2017				
Costo	526,14	7.122,64	192.706,61	200.437,43
Depreciación acumulada	(423,39)	(7.122,64)	(192.706,61)	(200.334,68)
Valor en libros	102,75			102,75
Movimiento 2017				
Adiciones	82,04		2.228,52	2.228,52
Depreciación	(82,04)			(0,00)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	102,75		2.228,52	2.331,27
Al 31 de Diciembre de 2017				
Costo	608,18	7.122,64	194.935,13	202.665,95
Depreciación acumulada	(505,43)	(7.122,64)	(192.706,61)	(200.334,68)
Valor en libros	102,75		2.228,52	2.331,27
Movimiento 2018				
Adiciones			3.465,46	3.465,46
Depreciación				
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	102,75		5.693,98	5.796,73
Al 31 de Diciembre de 2018				
Costo	608,18	7.122,64	198.400,58	206.131,41
Depreciación acumulada	(505,43)	(7.122,64)	(192.706,61)	(200.334,68)
Valor en libros	102,75		5.693,98	5.796,73

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

El resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas Largo Plazo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos a Constructora Capitalina	<u>629.044,12</u>	<u>629.044,12</u>
	<u>829.044,12</u>	<u>829.044,12</u>

NOTA 14. INVERSIONES EN ACCIONES

El resumen de las Inversiones en Acciones, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Constructora Capitalina	600.000,00	600.000,00
Total	<u>600.000,00</u>	<u>600.000,00</u>

(Espacio en Blanco)

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. ANTICIPO CLIENTES. Continuación...

El detalle de Anticipo Clientes, es como sigue:

	2016	2017
Proyecto Yacanto		
Departamento 201	11.652,00	11.652,00
Departamento 202	58.689,00	58.689,00
Departamento 203	76.862,00	76.862,00
Departamento 204	80.877,00	80.877,00
Departamento 205	117.631,00	117.631,00
Departamento 206	67.897,00	67.897,00
Departamento 207	22.214,00	22.214,00
Departamento 208	77.919,00	77.919,00
Departamento 301	77.227,00	77.227,00
Departamento 302	80.140,00	80.140,00
Departamento 303	73.755,84	73.755,84
Departamento 304	68.368,00	68.368,00
Departamento 305	101.653,00	101.653,00
Departamento 306	69.576,97	69.576,97
Departamento 307	118.057,00	118.057,00
Departamento 308	69.413,00	69.413,00
Departamento 309	135.000,00	135.000,00
Departamento 401	177.750,00	177.750,00
Departamento 402	72.052,40	72.052,40
Departamento 403	77.858,00	77.858,00
Departamento 404	75.296,00	75.296,00
Departamento 405	108.510,00	108.510,00
Departamento 406	72.106,00	72.106,00
Departamento 407	121.304,00	121.304,00
Departamento 408, Bodega 10	73.960,00	73.960,00
Departamento 409	102.782,00	102.782,00
Departamento 501, Parq. 17	155.582,00	155.582,00
Departamento 502, Parq. 36	61.134,00	61.134,00
Departamento 503	82.486,00	82.486,00
Departamento 504	14.490,00	14.490,00
Departamento 505	115.261,00	115.261,00
Departamento 506	62.500,00	62.500,00
Departamento 507	124.140,00	124.140,00
Departamento 508	13.455,00	13.455,00
Departamento 509	109.000,00	109.000,00
Departamento 601, Parq. 25-26, Bod. 1	206.340,00	206.340,00
Departamento 602	145.533,19	145.533,19
Departamento 603	73.276,00	73.276,00
Departamento 604	158.844,00	158.844,00
Departamento 605	51.754,00	51.754,00
Departamento 606	119.271,00	119.271,00
Pasan...	4.019.865,40	4.019.865,40

ACRECERSA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. ANTICIPO CLIENTES. Continuación...

	2018	2017
Vienen..	4,019,865,40	4,019,865,40
Departamento 607	13,455,00	13,455,00
Departamento 608	6,116,00	6,116,00
Departamento 701	202,989,60	202,985,00
Departamento 702	139,596,00	139,596,00
Departamento 703	12,491,00	12,491,00
Departamento 704	21,400,00	21,400,00
Departamento 705	62,358,00	62,358,00
Departamento 706	30,743,00	30,743,00
Departamento 707	59,170,00	59,170,00
Departamento 801	175,900,00	175,900,00
Departamento 802, Parq. 6	88,812,00	88,812,00
Departamento 803	79,514,00	79,514,00
Departamento 804	109,258,88	109,258,88
Departamento 805	76,103,00	76,103,00
Departamento 806	20,363,00	20,363,00
Departamento 807	73,504,00	73,504,00
Departamento 808	18,388,05	18,388,06
Departamento 901	207,996,00	207,996,00
Departamento 902	236,753,00	236,753,00
Departamento 904	134,286,00	134,286,00
Departamento 905	63,032,00	63,032,00
Departamento 906, Parq. 5	145,197,01	145,197,01
Departamento 907	69,035,00	69,035,00
Departamento 908, Parq. 19, Bodega # 33	159,644,00	159,644,00
Sra Bertha Noroña Mañoz	2,240,00	2,240,00
Local Comercial 1, Parq. 8-9-10	231,000,00	231,000,00
Local Comercial 3, Parq. 1-2	337,000,00	337,000,00
Parqueadero 18, Bodega 6	145,500,00	145,500,00
Parqueadero 81	10,670,50	10,670,50
Parqueadero 20, Bodega 8	500,00	500,00
Parqueadero 58	7,000,00	7,000,00
Parqueadero 15, Bodega 4	5,500,00	5,500,00
Parqueadero 16, Bodega 5	7,500,00	7,500,00
Parqueadero 4	7,000,00	7,000,00
Parqueadero 7	4,500,00	4,500,00
Parqueadero 2	4,500,00	4,500,00
Parqueadero 21	4,500,00	4,500,00
Bodega 66	6,000,00	6,000,00
Bodega 40	500,00	500,00
	500,00	500,00
Pasaron...	1,570,379,84	1,497,880,05

ACRECESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. ANTICIPO CLIENTES.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vienen...	7.570.379,84	7.497.880,05
Bodega 10	2.000,00	2.000,00
Bodega 9	1.900,00	1.900,00
Suman	<u><u>7.574.279,84</u></u>	<u><u>7.501.780,05</u></u>
Transferencia a Ingresos	(7.574.279,84)	(7.396.624,75)
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>105.155,30</u></u>

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Héctor Carranza	-	-
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Largo Plazo</u>		
Héctor Carranza	-	97.522,63
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>97.522,63</u></u>

El movimiento de los Cuentas por Pagar Relacionadas, es el siguiente.

	<u>Héctor</u>	<u>Veloso</u>
	<u>Carranza</u>	<u>Veloso</u>
Saldo Inicial 2017	45.915,15	41.217,44
Préstamos del Año	97.522,63	-
Cancelaciones del Año	<u>(45.915,15)</u>	<u>(41.217,44)</u>
Saldo Final 2017	<u>97.522,63</u>	-
Préstamos del Año	-	-
Cancelaciones del Año	<u>97.522,63</u>	-
Saldo Final 2018	<u>-</u>	<u>-</u>

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes IESS	.	431,80
Retención IVA	900,00	.
Retención en la Fuente por Pagar	25.629,30	.
Impuesto a la Renta (i)	.	.
Participación Trabajadores (i)	.	.
Total	<u>26.529,30</u>	<u>431,80</u>

(i) Ver Nota 18.

(Espacio en Blanco)

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Conciliación tributaria-contable

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cálculo Participación Trabajadores</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	46.309,32	(318.656,70)
Participación Trabajadores		
<u>Cálculo Impuesto a la Renta</u>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	46.309,32	(318.656,70)
(-) Rentas Exentas	-	235.345,63
(+) Gastos no Deducibles	-	704.969,90
(-) Participación Trabajadores	-	-
Base Imponible	<u>46.309,32</u>	<u>150.987,37</u>
22 % Impuesto a la Renta	10.188,05	33.217,27
Anticipo Determinado del Ejercicio Fiscal	21.877,06	40.745,46
Anticipo Pagado	21.877,06	40.745,46
Saldo del Anticipo Pendiente de Pagar	1.051,39	402,42
(-) Crédito Tributarios años Anteriores	568,97	-
(-) Retención en la Fuente	631,92	1.051,39
(Saldo a favor) Impuesto a Renta por Pagar	<u>(169,51)</u>	<u>(568,97)</u>

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 19. GASTOS POR SU NATURALEZA. Continuación...

La composición de gastos se muestra a continuación:

Descripción	2018			Total
	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	
Costo de Ventas	164.833,90	-	-	164.833,90
Gastos de Personal	-	34.292,49	-	34.292,49
Gastos de Servicios	-	6.291,41	-	6.291,41
Gastos de Honorarios	-	15.100,90	-	15.100,90
Gastos de Mantenimiento	-	-	-	0,00
Comisiones	-	-	-	0,00
Impuestos y Contribuciones	-	4.107,07	-	4.107,07
Depreciación	-	-	-	0,00
No deducibles	-	-	-	0,00
Otros gastos	-	1.205,89	-	1.205,89
	<u>164.833,90</u>	<u>51.997,76</u>	<u>-</u>	<u>226.831,66</u>

(Espacio en Blanco)

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 19. GASTOS POR SU NATURALEZA.

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	230.863,00	-	-	230.863,00
Gastos de Personal	-	65.024,65	-	65.024,65
Gastos de Servicios	-	-	-	0,00
Gastos de Honorarios	-	11.750,00	-	11.750,00
Gastos de Mantenimiento	-	-	-	0,00
Comisiones	-	-	-	0,00
Impuestos y Contribuciones	-	-	42.000,00	42.000,00
Depreciación	-	582,16	-	582,16
No deducibles	-	-	665.962,83	665.962,83
Otros gastos	-	66.426,33	850,00	67.276,33
	<u>230.863,00</u>	<u>143.782,52</u>	<u>706.812,83</u>	<u>1.083.458,35</u>

NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS:

La composición de Gastos Financieros se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Bancarios	147,38	420,09
	<u>147,38</u>	<u>420,09</u>

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 21. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado es US \$ 500.000,00 dividido en 500 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US \$ 1,00 cada una, la nómina de Socios es la siguiente:

SOCIO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	VALOR NOMINAL	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
Héctor Miguel Carranza Beltrán	250	1,00	250.000,00
Jorge Oscar Castro Maturana	250	1,00	250.000,00
TOTAL	500		500.000,00

NOTA 22. RESERVA LEGAL

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

NOTA 23. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concurrido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 24. CONTINGENCIA

Situación tributaria

La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Litigios

Hasta la fecha de elaboración nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte de todos los asesores legales de la Compañía respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **Acrecersa Cía. Ltda.**

ACRECERSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN
GERENTE GENERAL



PATRICIO YEPEZ MOREANO
CONTADOR GENERAL