

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de  
**ACEROPLUS CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ACEROPLUS CIA. LTDA., (una Compañía limitada constituida en el Ecuador) y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ACEROPLUS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Bases para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias a la Junta de Socios

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con la Empresa en Funcionamiento; y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento; excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de empresa en funcionamiento usada por la Administración es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

#### **Otros asuntos**

Informamos que de acuerdo con la Resolución N°SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-00005188, a partir del 15 de junio del 2018, se autorizó el cambio de nombre de la Compañía DEACEROPLUS CIA. LTDA., por el nombre ACEROPLUS CIA. LTDA.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1145

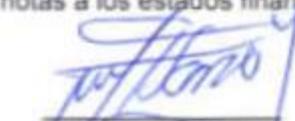
  
CPA. Carlos Basantes Lemus  
Socio y Representante Legal  
No. de Licencia Prof. 16.066

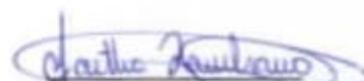
Quito, Ecuador  
22 de marzo de 2019

ACEROPLUS CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	Año terminado	
		31/12/2018	31/12/2017
(en U.S. dólares)			
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	31.082	3.293
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.412.758	1.371.119
Inventarios	5	4.293	23.898
Activos por impuestos corrientes	10	41.465	24.021
Otros activos	6	59.182	2.966
Total activos corrientes		<u>1.548.780</u>	<u>1.425.297</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	7	557.333	90.121
Otros activos no corrientes	6	5.400	10.400
Activo por impuestos diferidos	10	13.171	-
Total activos no corrientes		<u>575.904</u>	<u>100.521</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2.124.684</u>	<u>1.525.818</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	8	134.578	57.135
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	738.438	562.871
Pasivos por impuestos corrientes	10	107.438	55.589
Otros pasivos financieros	11	227.554	74.709
Total pasivos corrientes		<u>1.208.008</u>	<u>750.304</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	12	33.805	24.503
Pasivo por impuesto diferido	10	2.445	-
Total pasivos no corrientes		<u>36.250</u>	<u>24.503</u>
Total pasivos		<u>1.244.258</u>	<u>774.807</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	10.000	10.000
Reserva Legal		2.000	2.000
Reserva Facultativa		3.449	3.449
Resultados acumulados		735.562	628.926
Utilidad del ejercicio		129.415	106.636
Total patrimonio		<u>880.426</u>	<u>751.011</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2.124.684</u>	<u>1.525.818</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Mauricio Ibarra  
Gerente General

  
Lic. Martha Zambrano  
Contadora General

ACEROPLUS CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	Año terminado	
		31/12/2018	31/12/2017
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	15	3.321.806	2.379.088
COSTO DE VENTAS	17	<u>(2.749.068)</u>	<u>(1.842.108)</u>
MARGEN BRUTO		572.738	536.980
Otros ingresos	16	144.141	2.884
Gastos de administración y ventas	17	(478.768)	(397.402)
Gastos financieros	17	(9.757)	(2.166)
Otros gastos	17	<u>(54.217)</u>	<u>(2.538)</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		174.137	137.758
(-) Gasto Impuesto a la renta	10	(55.448)	(31.122)
(+/-) Impuesto a la renta diferido	10	<u>10.726</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>129.415</u>	<u>106.636</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Mauricio Ibarra  
 Gerente General

  
 Lic. Martha Zembrano  
 Contadora General

ACEROPUS CIA LTDA  
 ESTADOS DE MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA (en U.S. dolares)	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos, al 31 de diciembre de 2016	10.000	400	3.449	504.580	125.946	644.375
Apropiación de reserve	-	1.600	-	(1.600)	-	-
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	125.946	(125.946)	-
Resultados del ejercicio 2017	-	-	-	-	106.636	106.636
Saldos, al 31 de diciembre de 2017	10.000	2.000	3.449	628.926	106.636	751.011
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	106.636	(106.636)	-
Resultados del ejercicio 2018	-	-	-	-	129.415	129.415
Saldos, al 31 de diciembre de 2018	10.000	2.000	3.449	735.562	129.415	880.426

Ver notas a los estados financieros

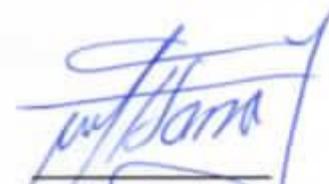
  
 Ing. Mauricio Ibarra  
 Gerente General

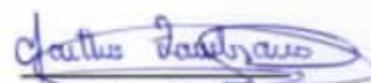
  
 Lic. Martha Zambrano  
 Contadora General

ACEROPLUS CIA LTDA  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	3.025.300	2.173.136
Pagos a proveedores y a empleados	(2.939.765)	(2.091.809)
Impuesto a las ganancias	(31.122)	(37.553)
Pagos a empleados	(24.310)	(28.853)
Otras salidas y entradas de efectivo	<u>5.000</u>	<u>(1.158)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	35.103	13.763
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(84.757)</u>	<u>(31.605)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	(84.757)	(31.605)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Incremento en préstamos	98.247	-
Pagos de préstamos	<u>(20.804)</u>	<u>(3.437)</u>
Flujo neto de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	77.443	(3.437)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	27.789	(21.279)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<u>3.293</u>	<u>24.572</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>31.082</u>	<u>3.293</u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO</b>		
Compensación con cuentas por cobrar - dación en pago departamento. (Ver notas 4 y 7)	300.000	-
Reconocimiento de provisión de ingreso - Cuentas por cobrar (Ver nota 4)	150.000	-

Continua...

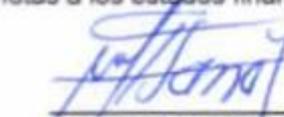
  
 Ing. Mauricio Ibarra  
 Gerente General

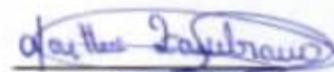
  
 Lic. Martha Zambrano  
 Contadora General

ACEROPLUS CIA LTDA  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	129.415	106.636
Ajustes que concilian el resultado integral con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Depreciación de propiedades - ventas y administración	21.593	11.824
Jubilación patronal, neta de pagos	9.973	5.636
Amortización	-	500
Provisión cuentas incobrables	7.322	4.393
Pérdida por costo amortizado	33.712	-
Pérdida en venta de Activo fijo	7.452	-
Provisión de Ingresos	(264.286)	-
Reversión de cuentas por pagar	(132.388)	-
Gasto/Ingreso Impuesto a la renta diferido	(10.726)	-
Gasto Impuesto a la renta corriente	55.448	31.122
Gasto Participación Trabajadores	30.730	24.310
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	(318.216)	65.718
Inventarios	19.605	97.502
Otros cuentas por cobrar	340.051	(190.799)
Otros activos Corrientes	(12.444)	92.133
Anticipo proveedores	(56.216)	(55.432)
Cuentas por pagar	189.686	(126.975)
Otras cuentas por pagar	-	20.889
Anticipo de clientes	2.845	(81.631)
Participación trabajadores por pagar	(24.310)	(4.543)
Impuesto a la renta corriente por pagar	(31.122)	(6.638)
Pasivos acumulados	<u>36.979</u>	<u>19.118</u>
Total ajustes al resultado integral	<u>(94.312)</u>	<u>(92.873)</u>
EFFECTIVO NETO DE (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>35.103</u>	<u>13.763</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Mauricio Ibarra  
 Gerente General

  
 Lic. Martha Zambrano  
 Contadora General

ACEROPLUS CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACION GENERAL

ACEROPLUS CIA. LTDA., (la Compañía) es una sociedad de responsabilidad limitada, legalmente constituida el 19 de mayo de 2010, y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador. Su objeto social está orientado a la prestación de toda clase de servicios metalmecánicos a empresas y personas naturales, comercialización y diseño de estructuras metálicas y la construcción de obras civiles, bienes inmuebles, conjuntos habitacionales, carreteras, puentes, diseños de bienes inmuebles y diseño de bienes muebles.

Según escritura pública de fecha 11 de junio de 2018, se procedió con el cambio de denominación social de la Compañía DEACEROPLUS CIA. LTDA por la de ACEROPLUS CIA. LTDA., la cual fue aprobada el 15 de junio de 2018 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución N°SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-00005188.

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no

son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. Dólares.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalente de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

**2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**2.6 Propiedades, planta y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20-50
Maquinaria	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

- 2.7.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio)

es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono al resultado integral, en el período en que se producen (NIIF para PYMES). El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en el resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y son parte de la utilidad o pérdida del período.

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

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**2.10.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.10.2 Prestación de servicios** - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

- Los honorarios por instalaciones de estructuras se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos incurridos.

**2.11 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

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

**2.13 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.13.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

**2.13.2 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.13.3 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**2.13.4 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**2.14 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como otros pasivos financieros.

**2.14.1 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros que incluyen las cuentas por pagar comerciales se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.14.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

### 2.15 *Novedades de la Norma NIIF para las PYMES de septiembre 2018:*

#### **Revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES**

El Consejo espera comenzar su próxima revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES a principios de 2019. Se espera que el Consejo comience su revisión con la emisión de una Solicitud de Información (SDI). La SDI buscará la respuesta del público en relación con posibles cambios a la Norma NIIF para las PYMES, como mínimo, de:

- Las consecuencias de las modificaciones de 2015 de la primera revisión completa, que entró en vigor para los periodos contables a partir del 1 de enero de 2017;
- Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Otras cuestiones de aplicación

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tienen un impacto en los estados financieros del año 2018.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja chica	(1)	104	60
Fondos rotativos	(2)	126	360
Efectivo en bancos	(3)	<u>30.852</u>	<u>2.873</u>
Total		<u>31.082</u>	<u>3.293</u>

(1) Corresponden a fondos de caja menor de administración de la Compañía.

(2) Corresponde a los valores entregados al personal de la Compañía para gastos como viáticos, alimentación, etc., efectuados fuera de la ciudad.

(3) Son los valores por saldos disponibles en cuenta corriente en el Banco Pichincha C.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco Guayaquil S.A.

ESPACIO EN BLANCO

**2.14.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

**2.15 Novedades de la Norma NIIF para las PYMES de septiembre 2018:**

**Revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES**

El Consejo espera comenzar su próxima revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES a principios de 2019. Se espera que el Consejo comience su revisión con la emisión de una Solicitud de Información (SDI). La SDI buscará la respuesta del público en relación con posibles cambios a la Norma NIIF para las PYMES, como mínimo, de:

- Las consecuencias de las modificaciones de 2015 de la primera revisión completa, que entró en vigor para los periodos contables a partir del 1 de enero de 2017;
- Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Otras cuestiones de aplicación

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tienen un impacto en los estados financieros del año 2018.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja chica	(1)	104	60
Fondos rotativos	(2)	126	360
Efectivo en bancos	(3)	<u>30.852</u>	<u>2.873</u>
Total		<u>31.082</u>	<u>3.293</u>

(1) Corresponden a fondos de caja menor de administración de la Compañía.

(2) Corresponde a los valores entregados al personal de la Compañía para gastos como viáticos, alimentación, etc., efectuados fuera de la ciudad.

(3) Son los valores por saldos disponibles en cuenta corriente en el Banco Pichincha C.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco Guayaquil S.A.

ESPACIO EN BLANCO

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Clientes locales	(1)	<u>1.064.696</u>	<u>625.189</u>
Subtotal		1.064.696	625.189
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Empleados		970	3.127
Otras cuentas por cobrar	(2)	<u>392.044</u>	<u>780.433</u>
Subtotal		393.014	783.560
Provisión para cuentas dudosas	(3)	<u>(44.952)</u>	<u>(37.630)</u>
Total		<u>1.412.758</u>	<u>1.371.119</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar a clientes que pertenecen a sociedades, contribuyente especial, persona natural obligada a llevar contabilidad, persona natural no obligada a llevar contabilidad. Del saldo de cuentas por cobrar comerciales a finales del año 2018, US\$ 150.000 (US\$ 191.819 para el año 2017) corresponde a una provisión de ingresos del cliente Henán Garces (Proyecto Tennis Center).

(2) Corresponde a otras cuentas por cobrar a clientes que, de acuerdo con negociaciones de la Compañía, son "canjes" como parte de pago de las construcciones de estructuras metálicas efectuadas, soportadas contractualmente y considerando que el tiempo de su recobro puede variar de acuerdo con condiciones del mercado; sin embargo, la Compañía tiene certeza de su efectivización.

(3) La Compañía ha reconocido una provisión para deudas de dudoso cobro.

Un detalle de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Asociación Manta Business	80.239	94.524
Constructora Andrade Rodas VIP	-	102.200
Inmozlion	-	1.406
Tennis Park VI	145.785	145.785
Bronté	74.807	52.283
EKS Grupo Inmobiliario Sociedad Comercial	-	165.000
Tennis Dix-Garces Pastor Rodrigo	-	50.495
Pontebello-Elizalde Carlos Ing.	<u>91.213</u>	<u>168.740</u>
Total	<u>392.044</u>	<u>780.433</u>

La antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
60-90 días	437.938	419.645
90-120 días	118.789	51.841
120-360 días	288	11.502
Más de 360 días	<u>507.681</u>	<u>142.201</u>
Total	<u>1.064.696</u>	<u>625.189</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	37.630	33.237
Provisión del año	<u>7.322</u>	<u>4.393</u>
Saldos al fin del año	<u>44.952</u>	<u>37.630</u>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Inventario materia prima	-	23.898
Inventario proyectos en proceso	<u>4.293</u>	-
Total	<u>4.293</u>	<u>23.898</u>

**6. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otros activos es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Anticipos a proveedores		59.182	2.966
Garantías	(1)	<u>5.400</u>	<u>10.400</u>
Total		64.582	13.366
<u>Clasificación</u>			
Corrientes		59.182	2.966
No Corrientes		<u>5.400</u>	<u>10.400</u>
Total		<u>64.582</u>	<u>13.366</u>

Un detalle los anticipo a proveedores es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Puente Xavier, Ec.	17.374	-
Romero Juan	17.000	-
Romero Pablo	15.670	-
Rubio Jorge	4.500	-
Caiche Samuel	1.908	2.866
Lanzoty	740	-
Reyes Andrés	575	-
Varios proveedores	<u>1.415</u>	<u>100</u>
Total	<u>59.182</u>	<u>2.966</u>

(1) Corresponde a la garantía entregada por el arriendo del galpón de la Compañía, utilizado para el almacenamiento y corte del acero.

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2018, el detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo o valuación		652.865	168.823
Depreciación acumulada y deterioro		<u>(95.532)</u>	<u>(78.702)</u>
Total		<u>557.333</u>	<u>90.121</u>
<u>Clasificación</u>			
Edificios	(1)	409.310	-
Maquinaria		74.587	60.071
Vehículos		68.197	25.936
Muebles y enseres		3.387	2.692
Equipos de computación		<u>1.852</u>	<u>1.422</u>
Total		<u>557.333</u>	<u>90.121</u>

Durante el año 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>EDIFICIOS</u>	<u>MAQUINARIA</u>	<u>VEHÍCULOS</u>	<u>MUEBLES ENSERES</u>	<u>EQUIPO COMPU.</u>	<u>TOTAL</u>
<u>Costo o valuación</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	72.334	61.598	1.788	1.498	137.218
Adquisiciones	-	5.920	22.001	2.206	1.478	31.605
Ventas/ Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	78.254	83.599	3.994	2.976	168.823
Adquisiciones	411.500	30.123	52.500	900	1.234	496.257
Ventas/ Bajas	-	<u>(10.717)</u>	-	-	<u>(1.498)</u>	<u>(12.215)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>411.500</u>	<u>97.660</u>	<u>136.099</u>	<u>4.894</u>	<u>2.712</u>	<u>652.865</u>

	<u>EDIFICIOS</u>	<u>MAQUINARIA</u>	<u>VEHÍCULOS</u>	<u>MUEBLES ENSERES</u>	<u>EQUIPO COMPU.</u>	<u>TOTAL</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro</u>						
Salidos al 31 de diciembre del 2016	-	(10.185)	(54.754)	(1.122)	(815)	(66.876)
Gasto por depreciación	-	(7.998)	(2.909)	(180)	(739)	(11.826)
Salidos al 31 de diciembre del 2017	-	(18.183)	(57.663)	(1.302)	(1.554)	(78.702)
Gasto por depreciación	(2.190)	(8.155)	(10.239)	(205)	(804)	(21.593)
Ventas / Bajas	-	3.265	-	-	1.498	4.763
Salidos al 31 de diciembre del 2018	(2.190)	(23.073)	(67.902)	(1.507)	(860)	(95.532)
Salidos neto al 31 de diciembre de 2018	409.310	74.587	68.197	3.387	1.582	557.333

(1) La cuenta de edificios está compuesta por:

- Una oficina valorada en US\$ 111.500, ubicada en la Calle Samuel Ritz y Av. 6 de Diciembre, Quito, utilizada para las operaciones administrativas de la Compañía. Dicha oficina, fue recibida como dación de pago, el 13 de septiembre del 2018. La Compañía reconoció en resultados la dación en pago debido a que la cuenta por cobrar al señor Jaime Morales se había dado de baja en años anteriores (ver Nota 15).

Un departamento valorado en US\$ 300.000, ubicado en el Edificio Tennis Park IV, Urbanización Quito Tennis y Glof Club, sobre el cual la Compañía tiene la intención de vender en el transcurso de los próximos 12 meses. Dicho departamento, fue recibido el día 29 de noviembre de 2018 como dación en pago por valores a cobrar al Sr. Hernán Garces. Debido a que la NIIF para las Pymes no contempla una sección que establezca los parámetros y lineamientos a seguir en el caso de los activos no corrientes disponibles para la venta, la administración de la Compañía, aplica para este tipo de activos, el mismo tratamiento contemplado en la Sección 17 "Propiedades, planta y equipo". Actualmente, la administración de la Compañía se encuentra en la búsqueda de un comprador.

## 8. PRÉSTAMOS

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>No garantizados - al costo amortizado</u>			
Tarjetas de crédito		12.064	9.392
Préstamos bancarios	(1)	15.575	-
Préstamos socios	(2)	26.939	47.743
Subtotal		54.578	57.135
<u>Garantizados - al costo amortizado</u>			
Pagarés	(3)	80.000	-
Subtotal		80.000	-
Total		134.578	57.135

(1) La Compañía mantiene un crédito comercial con el Banco Bolivariano, C.A. El monto del crédito fue por US\$ 30.000, con un plazo de 548 días, con 18 cuotas de capital e interés mensual y una tasa de interés nominal anual de 9,63%.

- (2) Corresponde a préstamos otorgados a los socios, los cuales se cancelan mediante abonos adicionales en nómina.
- (3) Corresponde a pagaré otorgado por el Banco Guayaquil S.A. a un plazo de 90 días, renovable y con cuotas de capital e interés al vencimiento, con una tasa de interés nominal de 9,84%. La operación está garantizada por el señor Mauricio Ibarra y su esposa Margarita Ilera, quienes constituyen un aval solidario

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	679.861	499.953
Subtotal	679.861	499.953
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Otras	—	20.888
Subtotal	—	20.888
<u>Obligaciones acumuladas</u>		
Participación a trabajadores	30.730	24.310
Beneficios sociales	9.098	7.591
Otros impuestos y seguro social (IESS)	14.403	10.129
Otras	4.346	—
Subtotal	58.577	42.030
Total	<u>738.438</u>	<u>562.871</u>

Las cuentas por pagar y provisiones comerciales comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras comerciales y costos continuos. El periodo de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 30 a 60 días. La mayoría de los proveedores no cargan intereses para los primeros 30 días desde la fecha de la factura. Posteriormente, se cargan intereses sobre los saldos pendientes a diferentes tasas de interés. La Compañía cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

Los directores consideran que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

**9.1 Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	24.310	28.853
Provisión del año	30.730	24.310
Pagos efectuados	<u>(24.310)</u>	<u>(28.853)</u>
Saldos al fin del año	<u>30.730</u>	<u>24.310</u>

## 10. IMPUESTOS

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

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente renta de años anteriores	-	2.886
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	<u>41.465</u>	<u>21.135</u>
Total	<u>41.465</u>	<u>24.021</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	47.834	5.990
IVA por pagar y retenciones	4.156	18.477
Impuesto a la renta por pagar (1)	<u>55.448</u>	<u>31.122</u>
Total	<u>107.438</u>	<u>55.589</u>

10.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		174.137	137.758
Gastos no deducibles		4.750	3.707
Diferencias Temporarias		<u>42.906</u>	-
Utilidad gravable		<u>221.793</u>	<u>141.465</u>
Impuesto a la renta causado 25% (22% año 2017)	(1)	55.448	31.122
Anticipo calculado	(2)	15.992	18.057
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados		<u>55.448</u>	<u>31.122</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 15.992; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$55.448.

**10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	31.122	37.553
Provisión del año	55.448	31.122
Pagos efectuados	<u>(31.122)</u>	<u>(37.553)</u>
Saldos al fin del año	<u>55.448</u>	<u>31.122</u>

**Pagos Efectuados** - Corresponde al impuesto a la renta pagado con retenciones en la fuente.

**10.4 Saldos de impuestos diferidos**

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<u>Año 2018</u>			
<u>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</u>			
Cuentas por cobrar comerciales	-	5.526	5.526
Otras cuentas por cobrar		5.346	5.346
Cuentas por pagar comerciales	-	(2.445)	(2.445)
Obligaciones por beneficios definidos	-	<u>2.299</u>	<u>2.299</u>
Total	-	<u>10.726</u>	<u>10.726</u>

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos sobre la renta recaudados por la misma autoridad tributaria y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos sobre una base neta.

El siguiente es el análisis de los saldos de impuestos diferidos (después de la compensación) para fines de información financiera:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos por impuestos diferidos	2.445	-
Activos por impuestos diferidos	<u>13.171</u>	-
Saldos netos	<u>10.726</u>	-

- 10.5 **Impuesto a la renta reconocido en otro resultado** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	174.137	137.757
Gastos no deducibles	4.750	3.707
Diferencias Temporarias	<u>42.906</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	221.793	141.464
Impuesto a la renta cargado a resultados	55.448	31.122
Tasa de efectiva de impuestos	<u>32%</u>	<u>23%</u>

- 10.6 **Nuevos aspectos tributarios** - El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

**Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
  - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las

jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

#### Impuesto a la renta

##### *Ingresos*

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

##### *Gastos Deducibles*

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se

cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

#### *Tarifa*

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicciónU de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### *Utilidad en la enajenación de acciones*

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

#### *Anticipo de Impuesto a la Renta*

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

#### *Impuesto a la Salida de Divisas*

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que

cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

*Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016*

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

**10.7 Precios de transferencia.** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

## 11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Provisión ingresos diferidos	(1)	150.000	-
Anticipos de clientes	(2)	<u>77.554</u>	<u>74.709</u>
Total		<u>227.554</u>	<u>74.709</u>

- (1) Corresponde a los proyectos de obras que han sido provisionadas y al 31 de diciembre se encuentran en proceso de entrega recepción (ver Nota 15).
- (2) Corresponde a valores recaudados por anticipos de clientes que de acuerdo con las cláusulas de los contratos cancelan anticipos para que la Compañía inicie sus actividades.

A continuación, se detallan los anticipos de clientes del año 2018:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Señora Alban Gloria	65.304	-
Construfuturo	-	42.343
Arq. Jaime Marín	-	20.000
Arq. Yapez Willmer	7.000	-
Edificar	-	11.860
Andrés Garzon	3.650	-
Arq. Fabian Gracias	1.600	-
Varios	-	<u>506</u>
Total	<u>77.554</u>	<u>74.709</u>

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	22.160	13.250
Desahucio	<u>11.645</u>	<u>11.253</u>
Total	<u>33.805</u>	<u>24.503</u>

- 13.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador

(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.

(-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	13.250	13.015
Costo de los servicios del período corriente	4.785	5.879
Costo por intereses neto	1.094	971
(Ganancias) actuarial	3.603	(5.230)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(572)</u>	<u>(1.385)</u>
Saldos al fin del año	<u>22.160</u>	<u>13.250</u>

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	11.253	5.853
Costo de los servicios del período corriente	3.177	3.017
Costo por intereses neto	916	430
Beneficios pagados	(1.224)	-
Pérdida / (Ganancia) actuarial	<u>(2.477)</u>	<u>1.953</u>
Saldos al fin del año	<u>11.645</u>	<u>11.253</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) en US\$ dólares	2063,08	417,34
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) en US\$ dólares	(1.876,66)	(380,85)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) en US\$ dólares	2184,65	477,42
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) en US\$ dólares	(1.995,39)	(440,34)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-4%
Variación OBD (Rotación +0.5%) en US\$	(943,53)	532,52
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.50%)	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 0.5%) en US\$	983,77	(507,93)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.0%)	4%	-4%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las principales decisiones estratégicas que se formulan en el documento de política actuarial y técnico del Fondo son:

- Diversificación en los activos basados en: instrumentos de capital 25%, instrumentos de deuda 50% y los bienes de inversión 25%.
- La sensibilidad a los tipos de interés que surge por el tiempo de duración de la obligación por beneficios definidos se debe reducir en un 30% a través del uso de instrumentos de deuda en combinación con los swaps de tipos de interés.
- Mantenimiento de un respaldo de capital que da una garantía de 97,5% que los activos son suficientes en los próximos 12 meses.

No ha habido ningún cambio en el proceso utilizado por la Compañía para gestionar sus riesgos de períodos anteriores.

La Compañía financia el costo de las prestaciones esperadas de los trabajadores sobre una base anual. Los empleados pagan un porcentaje fijo equivalente al 5% del salario pensionable. La contribución residual (incluyendo pagos de nuevos servicios) es pagada por la Compañía. Las necesidades de financiamiento se basan en el marco de medición actuarial local. En este marco, la tasa de descuento se fija en una tasa libre de riesgo. Por otra parte, las primas se determinan sobre una base de salario actual. Pasivos adicionales derivados de los servicios pasados, debido a los aumentos salariales (pasivos de nuevos servicios) se pagan inmediatamente al Fondo. Además de pagar los costos de las prestaciones, la Compañía no está obligada a pagar contribuciones adicionales en caso de que el fondo no tenga activos suficientes. En ese caso, el Fondo tomará otras medidas para restablecer su solvencia, tales como una reducción de los derechos de los miembros del plan.

La duración media de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 es 7,79 años (2017: 7,90 años).

La Compañía espera realizar una contribución de US\$13.354 (2017: US\$9.973) a los planes de beneficios definidos durante el próximo año.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7,72	8,26
Tasa(s) de incremento salarial a corto plazo	3	3
Tasa(s) de incremento salarial a largo plazo	1,5	1,5
Tasa(s) de rotación (promedio)	11,06	17,25

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo actual del servicio	7.962	8.896
Intereses sobre la obligación	2.010	1.401
(Ganancias) actuarial	554	(3.277)
Pagos de beneficios	<u>(1.224)</u>	<u>(1.385)</u>
Total	<u>9.302</u>	<u>5.635</u>

Durante los años 2018 y 2017, del importe del costo del servicio, US\$ 7.962 y US\$8.896 respectivamente, han sido incluidos en el estado de resultados como gastos de administración.

### 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

- a) **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultado de una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene cuentas por cobrar, sobre las cuales efectúa un seguimiento periódico; y, a la fecha de emisión del presente informe se considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito a criterio de la Administración.
- b) **Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.
- c) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar estar en capacidad de continuar como negocio en marcha.

**Categorías de instrumentos financieros:**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos Financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.082	3.293
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1.412.758</u>	<u>1.371.119</u>
Total	<u>1.443.840</u>	<u>1.374.412</u>
<u>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado</u>		
Préstamos	134.578	57.135
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	738.438	562.871
Otros pasivos financieros	<u>227.554</u>	<u>74.709</u>
Total	<u>1.100.570</u>	<u>694.715</u>

**14. PATRIMONIO**

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 880.426 (US \$ 751.011 para el año 2017), y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, utilidades acumuladas y resultados del ejercicio.

**14.1 Capital.** - El capital social autorizado está constituido por 10.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una, a valor nominal.

<u>Nombres de los socios</u>	<u>Nº de Participaciones</u>	<u>Valor</u>		<u>Participaciones %</u>
		<u>Nominal (USD)</u>	<u>Total (USD)</u>	
Mauricio Ibarra	5.100	1	5.100	51%
Johnny Villalva	<u>4.900</u>	1	<u>4.900</u>	<u>49%</u>
Total	<u>10.000</u>		<u>10.000</u>	<u>100%</u>

**14.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene un saldo en la cuenta de Reserva Legal por US\$ 2.000, que representa el 20% del capital social.

**14.3 Reserva facultativa** - Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo con las resoluciones constituidas en las actas de la junta general de los socios.

**14.4 Utilidades acumuladas** - Valores de utilidades por entregar a los socios de los años anteriores al 2018.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	<u>735.562</u>	<u>628.927</u>
Total	<u>735.562</u>	<u>628.927</u>

**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 deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**14.5 Resultado del ejercicio** - Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2018 y 2017, respectivamente.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado del ejercicio	<u>129.415</u>	<u>106.635</u>
Total	<u>129.415</u>	<u>106.635</u>

## 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ingresos netos provenientes de la venta de bienes	(1)	3.149.294	1.872.889
Ingresos netos provenientes de la prestación de servicios	(2)	86.901	180.935
Ingresos netos provenientes de la prestación de servicios de logística	(3)	3.988	133.446
Descuentos en ventas		<u>(68.377)</u>	<u>-</u>
Subtotal		<u>3.171.806</u>	<u>2.187.269</u>
Provisión de ingresos	(4)	<u>150.000</u>	<u>191.819</u>
Total		<u>3.465.947</u>	<u>2.379.088</u>

- (1) Venta de bienes - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales por venta de bienes de estructuras metálicas en edificios, casas, y estructuras inmuebles.
- (2) Venta de servicios - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de servicios prestados de instalación materiales adicionales en las estructuras.
- (3) Venta de servicios de logística. - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de servicios prestados al transporte de las estructuras metálicas.
- (4) Provisión de ingresos. - Corresponden a valores sobre construcciones que se efectuaron durante el año 2018, y que han sido facturadas en el siguiente periodo, una vez concluida la entrega recepción de las obras de estructura.

## 16. OTROS INGRESOS

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Otros ingresos</u>			
Intereses generados por ventas		1.975	1.975
Ingreso por costo amortizado	(1)	9.778	-
Otros ingresos	(2)	<u>132.388</u>	<u>909</u>
Total		<u>144.141</u>	<u>2.884</u>

- (1) Ingreso por costo amortizado. - Corresponde al ingreso reconocido por el interés implícito que generan las cuentas por pagar de la Compañía.

- (2) Otros ingresos. - La Compañía ha reconocido como otros ingresos valores correspondiente a una dación en pago de una cuenta por cobrar dada de baja por un valor de US\$ 111.500 y otros ingresos no operativos por US\$ 20.888.

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2018 y 2017, de costos de ventas y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo de ventas	2.749.068	1.842.108
Gastos de administración y ventas	478.768	397.402
Gastos financieros	9.757	2.166
Otros Gastos	<u>54.217</u>	<u>3.238</u>
Total	<u>3.291.810</u>	<u>2.244.214</u>

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Consumos de materias primas	1.611.867	1.107.218
Gastos por beneficios a los empleados	756.007	710.218
Costos de fabricación, montajes desmontajes, instalaciones	523.447	192.136
Transporte	68.373	33.660
Seguros y reaseguros	38.074	29.404
Mantenimiento y reparaciones	34.594	16.258
Provisiones	7.322	4.393
Arrendamientos y condominios	26.055	35.193
Honorarios profesionales	23.296	6.781
Gastos de viaje	21.825	7.694
Depreciación propiedad, planta y equipo	21.593	11.826
Suministros y materiales	17.767	6.625
Impuestos y Contribuciones	14.950	7.460
Uniformes	14.132	19.870
Comisiones	14.118	2.680
Otros servicios	8.741	20.252
Servicios Públicos	7.980	11.017
Gastos de Gestión	6.659	8.934
Ropa de trabajo	6.438	582
Matriculas de vehículos	2.308	7.309
Publicidad y propaganda	<u>2.290</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.227.836</u>	<u>2.239.510</u>

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Gastos por beneficios a los empleados</u>		
Sueldos y salarios	525.420	494.234
Participación a trabajadores	30.730	24.310
Beneficios sociales	90.347	88.127
Aportes al IESS	99.537	97.911
Beneficios definidos	<u>9.973</u>	<u>5.636</u>
Total	<u>756.007</u>	<u>710.218</u>

- (2) Otros ingresos. - La Compañía ha reconocido como otros ingresos valores correspondiente a una dación en pago de una cuenta por cobrar dada de baja por un valor de US\$ 111.500 y otros ingresos no operativos por US\$ 20.888.

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2018 y 2017, de costos de ventas y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo de ventas	2.749.068	1.842.108
Gastos de administración y ventas	478.768	397.402
Gastos financieros	9.757	2.166
Otros Gastos	<u>54.217</u>	<u>3.238</u>
Total	<u>3.291.810</u>	<u>2.244.214</u>

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Consumos de materias primas	1.611.867	1.107.218
Gastos por beneficios a los empleados	756.007	710.218
Costos de fabricación, montajes desmontajes, instalaciones	523.447	192.136
Transporte	68.373	33.660
Seguros y reaseguros	38.074	29.404
Mantenimiento y reparaciones	34.594	16.258
Provisiones	7.322	4.393
Arrendamientos y condominios	26.055	35.193
Honorarios profesionales	23.296	6.781
Gastos de viaje	21.825	7.694
Depreciación propiedad, planta y equipo	21.593	11.826
Suministros y materiales	17.767	6.625
Impuestos y Contribuciones	14.950	7.460
Uniformes	14.132	19.870
Comisiones	14.118	2.680
Otros servicios	8.741	20.252
Servicios Públicos	7.980	11.017
Gastos de Gestión	6.659	8.934
Ropa de trabajo	6.438	582
Matriculas de vehículos	2.308	7.309
Publicidad y propaganda	<u>2.290</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.227.836</u>	<u>2.239.510</u>

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Gastos por beneficios a los empleados</u>		
Sueldos y salarios	525.420	494.234
Participación a trabajadores	30.730	24.310
Beneficios sociales	90.347	88.127
Aportes al IESS	99.537	97.911
Beneficios definidos	<u>9.973</u>	<u>5.636</u>
Total	<u>756.007</u>	<u>710.218</u>

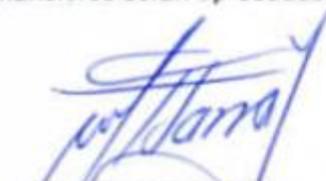
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses bancarios	7.888	481
Comisiones bancarias	1.477	1.009
Intereses varios	<u>392</u>	<u>676</u>
Total	<u>9.757</u>	<u>2.166</u>
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Otros gastos</u>		
Pérdidas por costo amortizado	43.490	-
Pérdidas por venta de activo fijo	7.452	-
Gastos varios	<u>3.275</u>	<u>2.538</u>
Total	<u>54.217</u>	<u>2.538</u>

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 22 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de ACEROPLUS CIA. LTDA. en marzo 22 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

  
 Ing. Mauricio Ibarra  
 Gerente General

  
 Lic. Martha Zambrano  
 Contadora General