

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

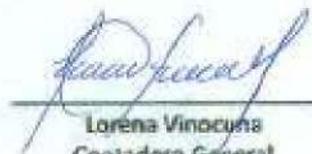
Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	20.067	8.879
Activos financieros	8	200.233	73.493
Proyectos Inmobiliarios	9	1.143.538	1.048.716
Anticipos a proveedores		131.491	172.449
		<u>1.495.329</u>	<u>1.303.537</u>
<u>Activo no corriente</u>			
Equipos de computación		563	870
		<u>563</u>	<u>870</u>
Total Activo		<u>1.495.892</u>	<u>1.304.407</u>



Gerardo Naranjo Gómezjurado
Gerente General



Lorena Vinocuna
Contadora General

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	10	64.611	27.347
Anticipos de clientes		311.517	257.400
Obligaciones financieras	13	200.000	-
Otras obligaciones corrientes	12	41.721	27.072
Provisiones	11	525.150	410.536
		<u>1.142.999</u>	<u>722.355</u>
 <u>Pasivo no corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	10	235.000	460.000
Préstamos de socios	17	118.513	78.498
		<u>353.513</u>	<u>538.498</u>
 Total Pasivo		<u>1.496.512</u>	<u>1.260.853</u>
 Patrimonio			
Capital	16	400	400
Reservas	16	1.512	1.512
Resultados acumulados	16	(2.522)	41.642
		<u>(620)</u>	<u>43.554</u>
 Total Pasivo y Patrimonio		<u>1.495.892</u>	<u>1.304.407</u>



Gerardo Naranjo Gómezjurado
Gerente General



Lorena Vinocuna
Contadora General

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.150.918	202.000
Costo de ventas		<u>(929.094)</u>	<u>(166.055)</u>
Resultado bruto		221.824	35.945
Gastos administrativos y ventas	19	(214.633)	(101.950)
Otros ingresos	21	-	116.820
Resultado financiero	20	<u>(44.941)</u>	<u>(26.231)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(37.750)	24.584
Impuesto a la renta	23	<u>(6.424)</u>	<u>(14.277)</u>
Resultado integral total		<u>(44.174)</u>	<u>10.307</u>


Gerardo Naranjo Gómezjurado
Gerente General


Lorena Vinocuna
Contadora General

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	1.512	95.355	97.267
Resultado integral total	-	-	10.307	10.307
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	1.512	41.642	43.554
Resultado integral total	-	-	(44.174)	(44.174)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	1.512	(2.532)	(620)


 Gerardo Naranjo Gómezjurado
 Gerente General


 Lorena Vinocuna
 Contadora General

Salazar Naranjo Arquitectos Cia. Ltda.

Estados de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Resultado antes de impuesto a la renta	(44.174)	24.584
Ajustes por partidas que no requieren efectivo		
Impuesto a la renta corriente	-	(14.277)
Depreciaciones	307	(51)
Provisiones	232.551	(81.584)
Participación de trabajadores en utilidades	-	-
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Activos financieros	(126.740)	(14.174)
Inventarios	(94.827)	(312.738)
Servicios y otros pagos anticipados	40.958	(43.429)
Cambios netos en pasivos - (aumento) disminución:		
Cuentas y documentos por pagar	37.264	19.445
Anticipos de clientes	54.117	145.210
Otras obligaciones corrientes	14.649	(17.476)
Provisiones	(117.937)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de operación	(3.827)	(294.491)



Gerardo Naranjo Gómezjurado
Gerente General



Lorena Vinocuna
Contadora General

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Identificación de la Entidad

La empresa SALAZAR NARANJO ARQUITECTOS CÍA. LTDA. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, cuya constitución fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 10 de septiembre de 2010.

El objeto social de la empresa de acuerdo a sus estatutos es la adquisición, planificación, construcción, venta, enajenación y arrendamiento de cualquier clase de inmuebles y su explotación en cualquier forma admitida en Derecho, incluyendo la de garajes y aparcamientos, así como la administración y gestión de patrimonios inmobiliarios y fincas de toda clase. La compañía podrá ejecutar todo acto, ya sea civil o mercantil permitido por la Ley.

Al 31 de diciembre de 2018, la empresa desarrolla sus actividades a través de sus oficinas ubicadas en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha - en la Calle Alfonso Lamíña QCE-110 y Av. De los Gorriones.

7. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB"). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Gerencia.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y para considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. El IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

En el año 2015, el IASB publica las modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES. Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda presentación y funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Expira o se liquidan los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transfido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.
- Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocer en el estado de resultados.

b) Proyectos inmobiliarios

Los Proyectos inmobiliarios, en construcción y terminados se encuentran registrados y se presentan clasificados en este rubro Inventarios. El inventario se mantiene registrado al costo de adquisición de terrenos, construcción de casas y desarrollos de proyectos de urbanización.

La valoración Proyectos Inmobiliarios terminados al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y cierre del ejercicio terminado a 31 de diciembre del 2017, no exceden de su valor neto de realización. El valor neto de realización se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta. Si el costo del inventario llegara a superar el valor neto de realización, se reconoce dicha pérdida en el estado de resultados con crédito a la cuenta de Estimación de deterioro en el valor del inventario. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han sido identificadas estas pérdidas.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumo de materiales de bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión. El costo de venta de las viviendas terminadas se determina con base al costo específico de las mismas considerando el valor de la alícuota.

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados Integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

d) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractua con la Compañía.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

reconocida. Los ajustes son reconocidos en resultados a menos que la provisión se hubiere reconocido con cargo al costo de una cuenta de activo.

f) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporales entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial de fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos: los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuestos diferido no reconocidos es re evaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar, préstamos de socios y obligaciones financieras. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar compuestas de: comerciales y otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo 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. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. 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 funciones 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.

b) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Salazar Naranjo Arquitectos Cia, Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plazo indefinido	353.513	538.408
Vigentes por vencer:		
Hasta 90 días	64.611	27.347
Hasta 270 días	200.000	-
Saldos final	<u>618.124</u>	<u>565.845</u>

A continuación se muestra el ratio del índice de liquidez:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente	1.495.329	1.303.537
Pasivo corriente	1.142.599	722.355
Índice de liquidez	<u>1,31</u>	<u>1,80</u>

d) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene, así como también los precios de los productos que comercializa la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

e) Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total patrimonio	(620)	43.554
Total activo	1.495.892	1.304.407
Ratio de patrimonio sobre activos	<u>(0,0)</u>	<u>0,03</u>

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. Cuentas y documentos por pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Proveedores	<u>64.611</u>	<u>27.347</u>
<u>No corriente</u>		
Cesar Campaña	100.000	170.000
Valdivieso Carlos	-	150.000
Moyano Alberto	100.000	100.000
Serrano Silvia	35.000	40.000
	<u>235.000</u>	<u>460.000</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar y obligaciones financieras se revela en la Nota 6 (c).

11. Provisiones

El siguiente es un resumen de los conceptos por los cuales fueron registradas las provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contrato de servicios de construcción y honorarios de gestión de proyectos	485.876	345.933
Instalaciones eléctricas, pisos y acabados	25.441	25.441
Planificación arquitectónica	-	25.329
Otros	13.833	13.833
	<u>525.150</u>	<u>410.536</u>

La Compañía registra provisiones por costos incurridos en la construcción de los proyectos inmobiliarios, los mismos que serán liquidados por sus respectivos proveedores en los períodos siguientes.

12. Otras obligaciones corrientes

El siguiente es un resumen de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

entidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes del impuesto a la renta	(37.750)	24.584
Más (menos):		
Gastos no deducibles	41.363	77.399
Base imponible	<u>3.613</u>	<u>51.983</u>
Impuesto a la renta causado (tasa 22%)	<u>795</u>	<u>11.436</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>6.424</u>	<u>14.277</u>
Impuesto a la renta estimado	<u>6.424</u>	<u>14.277</u>

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Impuesto a la renta por pagar y Crédito tributario

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y del crédito tributario en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo por pagar al inicio del año	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	6.424	14.277
Compensación con impuesto causado	(6.424)	(14.277)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo por pagar al inicio del año	9.457	17.474
Pago impuesto año anterior	(9.457)	(17.474)
Impuesto a la renta estimado	6.424	14.277
Compensación con anticipo pagado	(6.424)	(4.820)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>9.457</u>

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Adicionalmente, se estableció 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 de 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 7 de agosto de 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:
 - i. Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritarios que se inicien a partir de agosto de 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 prioritarios industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
 - ii. Exoneración de 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.
 - iii. 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.
 - iv. 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

- v. 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.
- vi. 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

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Anticipo de impuesto a la Renta

- xii. 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

- xiv. Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- xv. Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y las 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.
- xvi. 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.
- xvii. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- xviii. 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

- xix. Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- xx. Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- xxi. 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 u inversiones productivas.
- xxii. 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 a Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016

- xxiii. 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 genere ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

Salazar Naranjo Arquitectos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Partes relacionadas por cobrar.</u>		
Naranjo Gomezjurado Gerardo	-	14.229
Salazar Lozada Byron	-	59.264
	<u>-</u>	<u>73.493</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Salazar Lozada Byron	-	8.535
	<u>-</u>	<u>8.535</u>
<u>Préstamos por pagar a 500.00.</u>		
Naranjo Gomezjurado Gerardo	61.744	51.914
Salazar Lozada Byron	56.769	26.584
	<u>118.513</u>	<u>78.498</u>

18. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obidos	1.095.918	-
Villa Girasol	55.000	202.000
	<u>1.150.918</u>	<u>202.000</u>

19. Gastos Administrativos y Gastos de Ventas

La composición de los gastos administrativos de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente: