

Econ. Ramiro Solano Núñez  
SC RNAE 530 Auditor Externo  
[rasonu@rasonu.org](mailto:rasonu@rasonu.org)

## **EUROGRESS S.A.**

### **Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2018**

#### **INDICE**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A la Junta General de Accionistas de EUROGRESS S.A.:**

#### **1. Opinión**

He auditado los Estados Financieros de la compañía EUROGRESS S.A que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía EUROGRESS S.A al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

#### **2. Fundamento de la Opinión**

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

#### **3. Cuestiones Clave de Auditoría**

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el

contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

#### **4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

**6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de EUROGRESS S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,



No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530

---

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029  
RUC Auditor: 0903549020001

Guayaquil, 2 de Abril de 2019

**EUROGRESS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	NOTAS	2,018	2,017
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	19,514.76	79,993.96
Activos Financieros	6	1,051,373.53	811,786.76
Activos por Impuestos Corrientes	7	10,664.00	16,108.42
Inventarios	8	1,346,323.39	1,285,718.28
Gastos Pagados por Anticipado	9	188,530.70	266,415.34
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>2,616,406.38</u></b>	<b><u>2,460,022.76</u></b>
<b><u>Activos No Corrientes</u></b>			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	10	193,373.84	220,742.05
Otros Activos No Corrientes	11	500.00	500.00
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b><u>193,873.84</u></b>	<b><u>221,242.05</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>2,810,280.22</u></b>	<b><u>2,681,264.81</u></b>

Elaborado por:

  
 CPA Joanna Torres  
 EUROGRESS S.A.

Aprobado por:

  
 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal  
 EUROGRESS S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**EUROGRESS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	NOTAS	2,017	2,016
<b>PASIVOS</b>			
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	143,781.94	218,149.91
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	13	7,022.04	11,967.20
Beneficios a los Empleados	14	18,954.91	39,814.99
Provisiones	15	4,854.59	3,377.97
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>174,613.48</u></b>	<b><u>273,310.07</u></b>
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	16	493,214.67	453,224.43
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	1,199,264.52	1,093,445.27
Ingresos Diferidos	18	475,804.68	371,409.74
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b><u>2,168,283.87</u></b>	<b><u>1,918,079.44</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>2,342,897.35</u></b>	<b><u>2,191,389.51</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19	200,000.00	200,000.00
Reservas		205,657.51	179,048.01
Resultados Acumulados		84,217.79	-29,222.70
Resultado del Ejercicio		-22,492.43	140,049.99
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>467,382.87</u></b>	<b><u>489,875.30</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>2,810,280.22</u></b>	<b><u>2,681,264.81</u></b>

Elaborado por:

  
 CPA Joanna Torres  
 EUROGRESS S.A.

Aprobado por:

  
 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal  
 EUROGRESS S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**EUROGRESS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,490,850.20	2,127,606.40
Otros Ingresos Ordinarios	0.00	0.00
<b><u>(-) COSTO DE VENTA</u></b>		
Costo de Venta	-905,664.15	-1,329,389.53
<b><u>(=) Utilidad Bruta en Ventas</u></b>	<b><u>585,186.05</u></b>	<b><u>798,216.87</u></b>
(+) Otros Ingresos	2,303.77	2,963.63
<b><u>(-) GASTOS</u></b>		
(-) Gastos de Venta	-199,414.50	-287,347.33
(-) Gastos de Administración	-352,260.73	-290,736.19
(-) Gastos Financieros	-30,413.46	-13,375.35
(-) Otros Gastos	-4,883.65	0.00
<b>Total de Gastos</b>	<b><u>-586,972.34</u></b>	<b><u>-591,458.87</u></b>
<b><u>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</u></b>	<b><u>517.48</u></b>	<b><u>209,721.63</u></b>
(-) Participación a Trabajadores	-77.62	-31,458.24
(-) Impuesto a las Ganancias	-22,932.29	-38,213.40
<b><u>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</u></b>	<b><u>-22,492.43</u></b>	<b><u>140,049.99</u></b>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año	0.00	0.00
<b><u>(=) Resultado Total Integral del Año</u></b>	<b><u>-22,492.43</u></b>	<b><u>140,049.99</u></b>

Elaborado por:

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA Joanna Torres  
 EUROGRESS S.A.

Aprobado por:

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal  
 EUROGRESS S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**EUROGRESS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR</b>							
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	200,000.00	0.00	179,048.01	0.00	-29,222.70	140,049.99	489,875.30
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>200,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>179,048.01</b>	<b>0.00</b>	<b>-29,222.70</b>	<b>140,049.99</b>	<b>489,875.30</b>
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>							
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	0.00	0.00	26,609.50	0.00	113,440.49	-140,049.99	0.00
Pérdida del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-22,492.43	-22,492.43
<b>Total Cambios del Año en el Patrimonio</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>26,609.50</b>	<b>0.00</b>	<b>113,440.49</b>	<b>-162,542.42</b>	<b>-22,492.43</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>200,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>205,657.51</b>	<b>0.00</b>	<b>84,217.79</b>	<b>-22,492.43</b>	<b>467,382.87</b>

Elaborado por:

  
 CPA Joanna Torres  
 EUROGRESS S.A.

Aprobado por:

  
 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal  
 EUROGRESS S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**EUROGRESS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2018	2017
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
<b>(+) Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	1,480,587.66	2,079,269.60
Otros ingresos de actividades ordinarias	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	2,303.77	2,963.63
<b>(-) Pagos por Actividades de Operación</b>		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-1,025,331.94	-1,065,716.82
Pagos a empleados	-305,309.10	-273,923.28
Pagos por primas de seguro	-11,922.78	-11,264.61
Otros pagos por actividades de operación	-273,814.89	-604,144.56
(-) Intereses pagados	-28,681.35	0.00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-27,877.45	-38,213.40
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-120,637.55	-588,513.56
<b><u>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación</u></b>	<b><u>-310,683.63</u></b>	<b><u>-499,543.00</u></b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	0.00	-43,971.42
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	-20,857.49
<b><u>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>-64,828.91</u></b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>		
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	105,819.25	0.00
(-) Pago de préstamos	0.00	0.00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	144,385.18	459,505.27
<b><u>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</u></b>	<b><u>250,204.43</u></b>	<b><u>459,505.27</u></b>
<b><u>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</u></b>	<b><u>-60,479.20</u></b>	<b><u>-104,866.64</u></b>
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	79,993.96	184,860.60
<b><u>(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</u></b>	<b><u>19,514.76</u></b>	<b><u>79,993.96</u></b>

Elaborado por:

  
 CPA Joanna Torres  
 EUROGRESS S.A.

Aprobado por:

  
 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal  
 EUROGRESS S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## **EUROGRESS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

EUROGRESS S.A. fue constituida el 12 de diciembre de 1994 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la venta al por mayor de materiales para la construcción. Siendo representada por el Ing. Alberto Dassum Aivas por el período de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 25 de febrero de 2019.

#### **2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

##### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

##### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

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

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

### **2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.

#### **2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros**

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

#### **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6.- Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

#### **2.7.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcazas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

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

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

## **2.11.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor de materiales para la construcción.

## **2.12.- Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

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

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)

- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

#### **4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

##### **4.1.- Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

##### **4.2.- Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

##### **4.3.- Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

##### **4.4.- Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

##### **4.5.- Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Caja	340.57	643.28
Bancos (A)	19,174.19	79,350.68
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>19,514.76</b>	<b>79,993.96</b>

(A) El saldo presentado en "Bancos" está compuesto como se muestra a continuación:

<b>BANCO</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
Banco del Pichincha Cta. Cte No. 21001486-06	8,863.72
Banco Bolivariano Cta.Cte. 505531-7	124.35
Banco Produbanco Cta.Cte. 2006001145	8,142.94
Banco Produbanco Cta. Cte. 2006039908	38.46
Banco Sabadell Dolares	366.41
Banco Sabadell Euros	1,638.31
<b>TOTAL</b>	<b>19,174.19</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados (A)	128,141.62	119,021.58
CxC Comerciales Relacionados (Docal Holding)	1,142.50	0.00
CxC a Accionistas (Ing. Dassum)	55,175.07	0.00
Otras CxC a No Relacionadas (B)	177,118.82	167,005.44
Otras CxC a Relacionadas (C)	689,795.52	525,759.74
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>1,051,373.53</b>	<b>811,786.76</b>

(A) Las “CxC Comerciales a No Relacionados” está compuesto como se muestra a continuación:

<b>CLIENTE NO RELACIONADAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
AMPUERO OCHOA ROSA ARQ.	0.58
ARKITRUST S.A	135.32
BARRETO PERALTA SILVINO	92.11
CALISTO DIEGO	200.61
CARLOGISTICA S.A.	426.25
CEDILLEDISEÑO	0.09
CEVALLOS BARRETO KETTY	0.01
CHIRIBOGA CAMPOS	605.37
COMPANIA DE CONSTRUCCIONES JCL S.A.	1,088.65
CONDominio BAY POINT	24.37
CONTRACT WORKPLACES ECUADOR	3,130.89
CORPMARS	980.31
CR CONSTRUCTORA	39,593.88
CUNTO LOPEZ ITALO	215.76
DECORPSA S.A.	133.43
DELGADO ALVARADO MARTHA	0.01
DIAMONDCUB	16.15
DICONSTRUXA S.A.	3,005.34
DISARDEC S.A.	2,226.34
DOREMI	11.19
DULCAFE S.A.	10,973.21
ETICA- EMP. TURISTICA INTERNACIONAL C.A	1,985.38
ESLIVE	38.09
FERNANDO GUILLEN	19.51
FIDEICOMISO CR MONTREAL	6,095.50
FIDEICOMISO HOTEL CIUDAD DEL RIO	140.35
FIDEICOMISO MED PLAZA	2,074.57
FIDEICOMISO TORRES CARRE	12,110.20
GUILLEN SIMBAÑA JHON FERNANDO	103.80
HOTEL COLON GUAYAQUIL S.A.	604.91
HOTEL COLON INTERNACIONAL	660.34
IBARRA IBARRA WELLINGTON	145.52
INMOBILIARIA PANESNA	1.95
INMOPICA	2,365.18
JAMES BROWN PHARMA	0.01
JARVIN	0.01
MAURICIO CARRION	4,300.24
MONTERO SALTOS IVAN	0.02
NETWORKERS	0.15
OPTIMEDIC	31.52
PEREZ CHILA IVÁN EDUARDO	112.00
PREDIAL E INVERSIONES LIPIDAVA S.A.	446.47
PUBLICITAS	36.34
REFRISTORE S.A.	647.88
ROSERO GUTIERREZ JORGE	22,886.12
SERRANO PEREZ ISABEL	115.73
SURFER S.A.	3,119.54
TDC RESTAURANTS	1,390.10
VELASCO MORENO KAREN	3,815.44
VELEZ PEDRO ARQ.	110.72
VINUEZA JULIO	1,680.76
VICUÑA GUSTAVO	243.40
<b>TOTAL</b>	<b>128,141.62</b>

(B) Las “Otras CxC a No Relacionados” están compuesto como se muestra a continuación:

<b>Otras CxC a No Relacionadas</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
Cheque de Clientes Protestados	5,488.17
Cuentas por Cobrar Vencidas	18,373.51
Cuenta x Cobrar Empleados	59.80
Préstamos a Empleados	9,013.25
Anticipo a Comisiones	67,552.38
Otras Ctas por Cobrar	35,345.25
Varias Cuentas x Cobrar	41,286.46
<b>TOTAL</b>	<b>177,118.82</b>

(C) Las “Otras CxC a Relacionados” están compuesto como se muestra a continuación:

<b>CLIENTE RELACIONADAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
Cuenta por Cobrar Docal Holding	24,915.62
Cuentas por Cobrar Macrorio	36,066.78
Cuentas por Cobrar Veronesi	79,573.91
Cuenta por Cobrar Econogress - Dalkan - Vendome	6,299.87
Cuentas por Cobrar Risostar	341,191.13
Cuentas por Cobrar TSA y Consulado	47,307.33
Cuentas por Cobrar Meganvir	47,659.60
Cuentas por Cobrar Biobio	30,957.69
Cuentas por cobrar Camaronmar	75,823.59
<b>TOTAL</b>	<b>689,795.52</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	10,664.00	16,108.42
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>10,664.00</b>	<b>16,108.42</b>

<b>CRÉDITO TRIBUTARIO IVA</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
Iva pagado Compra Bienes	7,142.09
Iva pagado Compra Servicios	2,201.26
Retenciones de Terceros del IVA 30%	445.92
Retenciones de Terceros del IVA 100%	465.54
Credito Tributario IVA	409.19
<b>TOTAL</b>	<b>10,664.00</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Mercaderías en Tránsito (A)	121,959.81	213,187.73
Productos Terminados	1,210,149.83	1,058,316.80
Materia Prima, Suministros y Materiales para la Construcción	14,213.75	14,213.75
<b>Total Inventarios</b>	<b>1,346,323.39</b>	<b>1,285,718.28</b>

(A) El saldo presentado en "Inventario de Mercadería en Tránsito" está compuesto como se muestra a continuación:

MERCADERIA EN TRANSITO	SALDO AL 31/12/2018
Importaciones en transito LSI	106.99
Importaciones en transito Flor Gress	63,471.28
import. Kerakoll	49,623.37
Import en transito Roman Decorating	0.11
Import en transito Winkhaus	8,758.06
<b>TOTAL</b>	<b>121,959.81</b>

## 9. ANTICIPO A PROVEEDORES

La composición de los anticipo a proveedores, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente

	2018	2017
Anticipo a proveedores	188,530.70	266,415.34
<b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b>	<b>188,530.70</b>	<b>266,415.34</b>

<b>Anticipo a proveedores</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
AB. LUIS POVEDA	2,200.00
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICA	0.07
DEL HIERRO AVILES MARIA BEATRIZ	241.30
FLOOR GRES	93,049.78
FUNDACION NIÑOS CON FUTURO	180.00
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS	197.98
INDUWAGEN	1.99
JHON FERNANDO GUILLEN SIMBAÑA	300.00
LUIS ALFONSO QUISHPE	600.00
MARQUEZ HERNANDEZ JESUS ELADIO	894.20
NIC.EC	0.70
OTECEL S.A.	2.98
PINTURAS CONDOR S.A	273.82
TEXTILES SAN ANTONIO	29,424.55
UNILIN FLOORING	59,886.72
VALERO & VALERO	1,000.00
WEBERT	276.61
<b>TOTAL</b>	<b>188,530.70</b>

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones Ajustes	2017
<b>Depreciables</b>			
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	145,544.56	0.00	145,544.56
Muebles y Enseres	36,863.14	0.00	36,863.14
Equipos de Computación	33,673.96	0.00	33,673.96
Vehículos	231,500.53	0.00	231,500.53
Otros Propiedades, Planta y Equipo (A)	301,714.40	0.00	301,714.40
<b>Total de PPE Depreciables</b>	<b>749,296.59</b>	<b>0.00</b>	<b>749,296.59</b>
<b>(-) Depreciación y Deterioro</b>			
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-555,922.75	-27,368.21	-528,554.54
<b>(-) Depreciación y Deterioro Acumulados</b>	<b>-555,922.75</b>	<b>-27,368.21</b>	<b>-528,554.54</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>193,373.84</b>	<b>-27,368.21</b>	<b>220,742.05</b>

(A):

<b>Detalle</b>	<b>31/12/2018</b>
Instalaciones	185,737.49
Obras en Quito	99,354.23
Uniflex Dalkan	16,622.68
Otros Propiedades, Planta y Equipo	301,714.40

## 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de Otros Activos No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Depósitos en Garantía	500.00	500.00
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados (A)	121,670.02	157,392.22
CxP Comerciales Relacionados (Meganvir)	9,101.52	32,442.00
Otras CxP a No Relacionadas (B)	13,010.40	28,315.69
<b>Total Ctas y Doc por Pagar</b>	<b>143,781.94</b>	<b>218,149.91</b>

(A) Las "CxP Comerciales No Relacionados" están compuestos como se muestra a continuación:

Proveedores no Relacionados	SALDO AL 31/12/2018
ACQUASPLENDOR S.A	34.69
ALBERTO DASSUM AVAS	26,270.98
ALEXANDRA MALDONADO	48.52
ARKREM S.A.	3,280.08
BAIRO COLOMA AVILEZ	81.28
BARRERA LEON WASHINGTON	37.00
BIMBO ECUADOR S.A	215.67
BRODI S.A.	460.60
CARLOGISTICA S A	643.50
CLAUDINEE YULEE	138.81
COMPAÑIA DE SEGUROS ECUATORIANO S	341.32
COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR	0.01
CONSULTORES HERNANDEZ & HABLICH	1,828.80
CORPORACION EL ROSADO	86.37
CORPORACION FAVORITA C.A	614.00
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUN	210.01
CORTEZ GOMEZ PAUL ALEXANDER	76.68
DEL HIERRO AVILES MARIA BEATRIZ	241.30
DENCORSA	8,580.00
DROUET ROCA MARIA VALERIA	11,398.32
EC. RAMIRO SOLANO	2,307.60
FRANKLIM ALARCON SANCHEZ	17.85
FSB	358.12

<b>Proveedores no Relacionados</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
FUMIGADAZA S.A.	198.00
GAIBOR SOLORZANO JAIME	4,389.98
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGU	1,495.23
GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.	247.20
IN EXPRESS COURIER	633.76
INDUSUR INDUSTRIAS DEL SUR S.A.	4,601.31
JHON FERNANDO GUILLEN SIMBAÑA	60.96
JOSE ANDRES MORANTE VALENCIA	57.05
JUAN CARLOS BARRETO PONCE	2,107.24
JUAN SOLEDISPA PONCE	715.57
LAMINATING SERVICES INC	9,424.25
LEDESMA RIVERA RICARDO	408.88
LEGNA VILLEGAS FREDDY SANTIAGO	1,961.29
MARTIN ELIAS YCAZA DACCACH	1,837.60
MATAMOROS CARRIEL MIGUEL ANGEL	48.10
MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY	141.90
MIGUEL MENDOZA BENAVIDEZ	120.00
MUNDITRANSPORT	17,580.90
OTECEL S.A.	1,228.69
PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A.	38.54
PINTURAS CONDOR S.A	273.79
PUERTO LUCIA YACHT CLUB	1,458.48
RAMIRO SOLANO NUÑEZ S.A.	24.00
ROSALES MONSERRATE JUAN BOLIVAR	1,220.80
SEIPROT SEGURIDAD Y PROTECCION C. LT	687.50
SOCIEDAD DE BENEFICIENCIA DE SEÑORA	555.00
TEXTILES SAN ANTONIO	1,560.00
TRANSCABA S.A.	628.65
TRANSMADRID CIA LTDA.	8,248.42
UNILIMPIO S.A	211.41
VALERO & VALERO	2,199.64
VELEZ ALAVA JENNIFER	34.37
<b>TOTAL</b>	<b>121,670.02</b>

Las "Otras CxP a No Relacionadas" están compuestas por:

<b>Otras CxP a No Relacionadas</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
<b>IVA COBRADO EN VENTA</b>	
IVA en Ventas de Bienes	3,528.42
<b>RETENCION IVA POR PAGAR</b>	
Retenciones Realizadas del IVA 30%	0.01
Retenciones Realizadas del IVA 70%	1,385.25
Retenciones Realizadas del IVA 100%	567.15
<b>RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR</b>	
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 1%	68.58
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 2%	245.04
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 8%	1357.41
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 10%	172.67
Impuesto a la Renta de Empleados	540.38
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 5%	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>7,864.93</b>

<b>Otras CxP a No Relacionadas</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
Otras cuentas por pagar diversas	5,145.47
<b>TOTAL</b>	<b>5,145.47</b>

### 13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2018	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	517.48	209,721.63
Participación a Trabajadores	-77.62	-31,458.24
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	5,290.30	24,656.57
(+/-) Diferencias Temporales	0.00	-29,222.70
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>5,730.16</b>	<b>173,697.26</b>
<b>Pérdida Sujeta a Amortización</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Impuesto a la Renta Causado	1,432.54	38,213.40
Anticipo Determinado	22,932.29	16,974.72
(-) Retenciones en la Fte. del Ejercicio Fisal	-12,071.32	-19,356.88
(-) CT por ISD	-263.55	0.00
Anticipo pagado	-3,575.40	-6,889.32
<b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>	<b>7,022.02</b>	<b>11,967.20</b>

#### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	77.62	31,458.24
Obligaciones con el IESS (A)	3,454.56	4,752.10
Otros Beneficios a Empleados (B)	15,422.73	3,604.65
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>18,954.91</b>	<b>39,814.99</b>

(A) Las "Obligaciones con el IESS" están compuestas por:

Obligaciones con el IESS	SALDO AL 31/12/2018
Aporte Individual 9.35%	1,156.19
Aporte Patronal 11.15%	1,364.48
Aporte IECE-SECAP 1%	122.8
Fondo de Reserva	58.86
Préstamos Quirografarios	585.87
Préstamos Hipotecarios	137.37
Extension Cónyuge	28.99
<b>TOTAL</b>	<b>3,454.56</b>

(B) "Otros Beneficios a Empleados" están compuestas por:

Otras Obligaciones Empleados	SALDO AL 31/12/2018
Nómina por Pagar	2409.12
Décimo Tercer Sueldo	1,012.03
Décimo Cuarto Sueldo	4347.86
Vacaciones	7,653.72
<b>TOTAL</b>	<b>15,422.73</b>

## 15. PROVISIONES CORRIENTES

La composición de Provisiones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otras Provisiones	4,854.59	3,377.97
<b>Total Provisiones Corrientes</b>	<b>4,854.59</b>	<b>3,377.97</b>

## 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición de las cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP a Accionistas	493,214.67	453,224.43
<b>Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes</b>	<b>493,214.67</b>	<b>453,224.43</b>

Las "CxP a Accionistas" pertenecen al Ing. Alberto Dassum.

## 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las "Obligaciones con Instituciones Financiera a Largo Plazo" al 31 de Diciembre del 2017 y 2015, es la siguiente:

	2018	2017
Bco. SABADELL (A)	693,445.27	693,445.27
Bco. EFG	400,000.00	400,000.00
Bco. del Pichincha	105,819.25	0.00
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP</b>	<b>1,199,264.52</b>	<b>1,093,445.27</b>

Se realizó préstamos al Bco. Pichincha por el valor de \$100,000.00 el 24 de enero y por \$70,000.00 el 08 de mayo durante el año en análisis.

## 18. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente

	2018	2017
Anticipo de Clientes	475,804.68	371,409.74
<b>Total Ingresos Diferidos</b>	<b>475,804.68</b>	<b>371,409.74</b>

<b>Anticipo de Clientes</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
ALVARADO SONIA	61.86
ALEJANDRO DAVID	1,800.00
ASINA	0.01
AVELLAN PATRICIA	0.03
ARKITRUST S.A	3,437.78
BASSA	100.00
BANANERA JORGE ENRIQUE Y	7.01
BURGOS COBOS LUIS FRANCISCO	44.35
CENTRO COMERCIAL POLICENTRO	244,582.29
Chacon Mario	4.00
CHIPE RODOLFO	29.91
Contract Workplaces Ecuador	109.33
CRISTINA MUÑOZ	223.43
DIEGO FERNANDO ZAMBRANO	342.00
Equivida Compañía De Seguros S.A	0.01
FERNANDEZ ERNESTO	179.97
Hotel Colon Guayaquil S.A.	150,962.95
HOTEL ORO VERDE S.A.	21,000.00
CONSTRUCTORA INMOBILIARIA LA CU	23,743.62
JACOME ZAMBRANO	1,750.00
Legalmil S.A.	194.87
LEGNA	1.00
Livercostas.S.A.	173.38
Loaiza Cuartas Paola	935.68
MARCSEAL S.A.	648.00
MAURICIO CARRION	2,150.00
MEDINA MARCELO	4.38
MUIRRAGUI	0.01
ORSISTER	0.01
RIBAS	0.01
Sharef	3,836.65

<b>Anticipo de Clientes</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>
SUSANA MIRANDA	82.10
SALINAS VILLACÍS CARLOS	750.00
VALERO ORTEGA	0.01
VIGNOLO	0.50
Webwer Suarez Federico	6.53
Atu Articulos De Acero	0.01
Otras	6,095.33
<b><u>Saldo a Favor Del Cliente</u></b>	
Carrera Gonzalez Fernando	1,019.93
Galapagos Corporación Turistica Galatou	118.80
Buendia Ivan	12.90
Herodiza Crespo Construcciones S.A.	45.00
Deleg Erika	30.99
Leiva Mery	10.26
Torres De Patiño Monica	446.60
Lelly Fashion	101.02
Asesoria Tecnica E Ingenieria Astecnia C	224.04
Dosmilcorp S.A.	22.38
Acp Ghibli	2,352.36
<b><u>Devolución a favor De Cliente</u></b>	
Aveiro Development& Promotions Cia. Ltc	7,004.72
Varela Delgado Mónica Arq.	587.59
Rest Rcao	55.06
Hotel Colon Guayaquil S.A.	516.01
<b>TOTAL</b>	<b>475,804.68</b>

## 19. PATRIMONIO

### 19.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por \$200.000,00.

<b>Accionistas - EUROGRESS</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>C/u</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>Participación</b>
DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA	Ecuatoriana	497,500.00	0.4	\$ 199,000.00	99.50%
DASSUM AIVAS FRANCISCO JOSE	Ecuatoriana	2,500.00	0.4	\$ 1,000.00	0.50%
				<b>\$ 200,000.00</b>	

## **19.2.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

En el mes de abril se realizó aumento de la Reserva por el valor de \$14,005.00, cerrando al año 2018 con un valor de \$92,659.14

## **19.3.- Reserva Facultativa**

Se realizó aumento de esta reserva por un valor de \$12,604.50, obteniendo como saldo al término del año en análisis de \$112,998.37

## **19.4.- Resultados Acumulados**

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como “Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez”, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

Del resultado del Ejercicio 2017, \$26,609.50 fueron aportados a la Reserva Legal y Facultativa respectivamente en el mes de Abril de 2018.

## **20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La composición de Ingresos por Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos por Actividades Ordinarias	1,490,850.20	2,127,606.40
<b>Total Ingresos por Actividades Ordinarias</b>	<b>1,490,850.20</b>	<b>2,127,606.40</b>

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y 25 de febrero del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.