

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

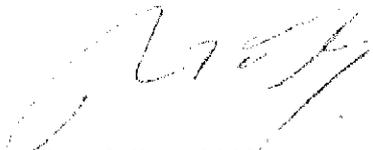
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

· Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Quito, abril 24, 2018
Ing. Roberto Romero Beltrán
Gerente General

Integraudidores Cía. Ltda.
RNAE 900

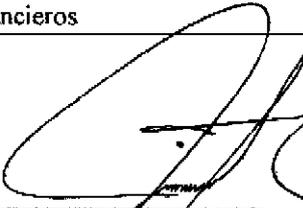
DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

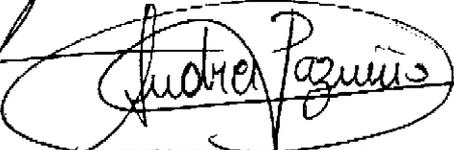
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	4	104	1.060
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.365.387	588.220
Inventarios	6	189.694	225.988
Activos por impuestos corrientes	9	13.734	24.993
Total activos corrientes		1.568.919	840.261
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Anticipo proveedores		-	23.106
Propiedad, Propiedad, planta y equipo	7	735.768	777.273
Total activos no corrientes		735.768	800.379
TOTAL		2.304.687	1.640.640
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	168.758	92.708
Impuestos por pagar	9	8.215	3.727
Obligaciones acumuladas	10	124.331	27.175
Préstamos Corto Plazo	11	655.550	309.143
Total pasivos corrientes		956.854	432.753
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos con Instituciones Financieras Largo Plazo		99.537	-
Otros pasivos largo plazo		46.766	8.259
Obligaciones por beneficios definidos	12	69.035	70.179
Total pasivos no corrientes		215.338	78.438
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	100.000	100.000
Aporte futuras capitalizaciones		530.000	530.000
Resultados acumulados		502.495	499.449
Total patrimonio		1.132.495	1.129.449
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.304.687	1.640.640

Ver notas a los estados financieros


Arq. Iván Moya
Gerente General


Andrés Pazmiño
Contador General

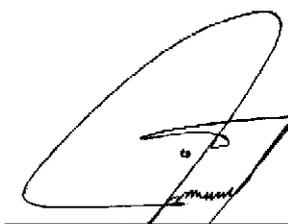
DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

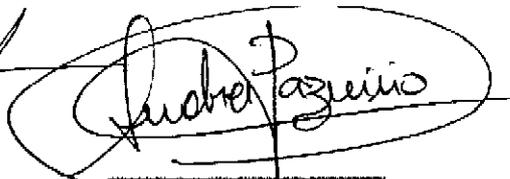
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	14	1.135.157	1.153.002
COSTO DE VENTAS	15	<u>(832.518)</u>	<u>(805.705)</u>
MARGEN BRUTO		302.639	347.297
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	(271.399)	(302.295)
Otros gastos		<u>(18.276)</u>	<u>(25.263)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES Y DE IMPUESTO A LA RENTA		12.964	19.739
Menos participación a trabajadores		(1.945)	(2.961)
Menos gasto por impuesto a la renta:	9	(9.916)	(10.656)
UTILIDAD NETA		<u>1.103</u>	<u>6.122</u>

Ver notas a los estados financieros


Arq. Iván Moya
Gerente General


Andrés Pazmiño
Contador General

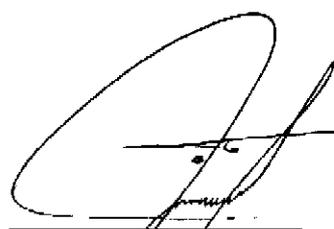
DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

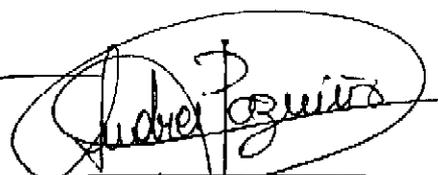
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acum. adop NIIF S</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	100.000	-	(20.851)	87.686	166.835
Utilidad/Pérdida neta				19.739	19.739
Revalorización activo fijo				412.875	412.875
Transferencia pasivo (créditos recibidos)		530.0000			530.000
Otros			20.851	(20.851)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	100.000	530.000	-	499.449	1.129.449
Utilidad/Pérdida neta				1.103	1.103
Otros				1.943	1.943
Saldos al 31 de diciembre del 2017	100.000	530.000	-	502.495	1.132.495

Ver notas a los estados financieros


Arq. Wán Moya
Gerente General


Andrés Pazmiño
Contador General

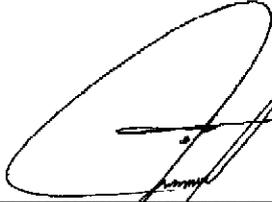
DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

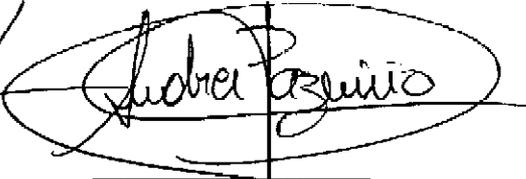
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	380.484	992.928
Pagado a proveedores y a empleados	(871.559)	(1.156.399)
Otros	(16.333)	387.612
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(507.408)	224.141
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.105)	(456.557)
Anticipo proveedores	23.106	(23.106)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	22.001	(479.663)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte futuras capitalizaciones	-	530.000
Prestamo préstamo bancario	99.537	(64.089)
Prestamo de accionistas y terceros	384.914	(209.737)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	484.451	256.174
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	(956)	652
Saldo al comienzo del año	1.060	408
	<hr/>	<hr/>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	104	1.060

Ver notas a los estados financieros


Arq. Ivan Moya
Gerente General


Andrés Pazmiño
Contador General

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA., es una Compañía Anónima de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 15 de mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 27 de agosto del 2001, con una duración de 20 años.

Su objeto social es la realización de las siguientes actividades como el Comercio, a través de la compra, venta, distribución, comisión al por mayor y menor, importación y exportación de toda clase de productos nacionales o extranjeros destinados al mantenimiento de inmuebles, equipos, maquinaria de restauración y mantenimiento arquitectónico, la conservación, mantenimiento o acabados de toda clase de obras arquitectónicas, el otorgar servicios de asesoría constructiva general y especializada comunal, social o personal entre otras actividades.

Para el desarrollo de sus operaciones su domicilio principal esta ubicado en la a Av. Manuel M. Sánchez y Av. 6 de Diciembre de la ciudad de Quito cuenta también con una bodega en Guapulo Av. Interoceánica.

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'S para PYMES)

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, 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 Propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	7
Vehículos	5
Ot. Activos Adecuaciones	4-10

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, 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.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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 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 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por desahucio - El último costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por

desahucio) fue determinado en el año 2014 por le empresa Actuarial Consultores Cia. Ltda., en los años 2017 y 2016 no se realizó un estudio actuarial.

- 2.9 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.9.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 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** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato
- 2.10.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.
- 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 periodo más cercano 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** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La

clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable

incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 *Provisiones para obligaciones por beneficios definidos* - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.3 *Estimación de vidas útiles de Propiedad, planta y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 *Impuesto a la renta diferido* - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Bancos	104	733
Caja chica	-	164
Fondo rotativo	-	163
Total	104	1.060

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Clientes reconocimientos ingresos	1.084.814	430.824
Clientes	227.638	108.139
Clientes Relacionados Drywall	29.925	46.900
Clientes Judiciales	4.107	5.949
Provisión Cuentas Incobrables	(6.291)	(6.291)
Otras Cuentas por cobrar	25.194	2.699
Total	1.365.387	588.220

6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Inventario productos	189.694	225.988
Total	189.694	225.988

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2016
Costo:		
Edificios	754.874	754.874
Vehículos	122.526	122.526
Maquinaria y equipo	64.328	63.890
Adecuaciones	54.582	54.582
Equipos de oficina	15.433	15.181
Muebles y enseres	7.028	6.613
	1.018.771	1.017.666
Depreciación Acumulada	(283.003)	(240.393)
Total neto	735.768	777.273

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	777.273	371.880
Adiciones	1.105	456.557
Depreciación del año	(42.610)	(51.164)
Saldos al fin del año	735.768	777.273

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Proveedores Locales	87.644	60.466
Otras cuentas por pagar tarjetas de crédito	47.832	22.344
Otras cuentas por pagar	33.282	9.898
Total	168.758	92.708

9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	10.563	14.752
Retención del Impuesto a la RENTA	3.171	8.353
Crédito Tributario IVA	-	1.888
Total	13.734	24.993
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuestos por pagar SRI	8.215	3.727
Total	8.215	3.727

9.2 *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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta	11.019	16.778
Mas:		
Gastos no deducibles	4.513	3.356
Utilidad gravable	15.532	20.134
Saldo gravable	15.532	20.134
Total Impuesto a la renta causado (1)	3.417	4.429
Anticipo calculado (2)	13.257	10.656
Rebaja anticipo calculado (3)	(3.341)	-
Impuesto a la renta cargado a los resultados	9.916	10.656

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(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.

- (3) A partir del año 2017, según decreto presidencial emitido el 20 de noviembre del 2017, se debe considerar una rebaja del 40% del valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sea de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

9.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

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 período 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 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

10 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos por pagar	40.650	4.171
Beneficios sociales	37.262	12.200
Aporte IESS por pagar	35.833	8.055
Préstamo IESS	8.641	2.749
Participación a trabajadores	1.945	-
Total	124.331	27.175

11 PRÉSTAMOS CORTO PLAZO

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Préstamos a terceros	493.964	132.381
Préstamos con Instituciones Financieras	82.131	81.732
Préstamos partes relacionadas	79.455	95.030
Total	655.550	309.143

12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Jubilación Patronal	62.904	62.904
Desahucio	6.131	7.275
Total	69.035	70.179

12.1 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.

12.1 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.

13 PATRIMONIO

13.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100.000 de acciones de US\$1.000 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 Reservas

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.

14 VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Venta productos	20.602	180.877
Venta instalaciones	-7.614	355.451
Reconocimientos de Ingresos	1.097.058	589.272
Arrendamientos de oficinas	20.715	25.252
Otros ingresos	4.396	2.150
Total	1.135.157	1.153.002

15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
<u>COSTOS</u>		
Mano de obra	365.138	332.161
Instalaciones	165.001	-
Subcontratistas	146.051	65.534
Productos orden de instalación	139.261	265.185
Costo productos	17.067	142.825
Total	832.518	805.705

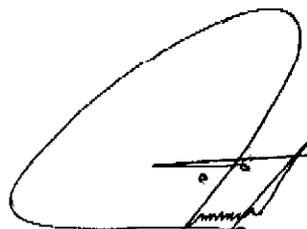
<u>GASTOS</u>	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos y beneficios adicionales	155.061	159.576
Depreciación	42.610	51.165
Impuestos	26.867	7.123
Servicios básicos	14.441	24.486
Seguros	9.107	9.294
Otros gastos	6.573	13.103
No deducibles	4.513	2.786
Honorarios y servicios profesionales	4.266	2.700
Arrendamientos	4.095	4.436
Mantenimiento y reparaciones	2.100	2.906
Viaje y gestión	1.739	4.615
Intereses pagados	27	20.105
Total	271.399	302.295

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

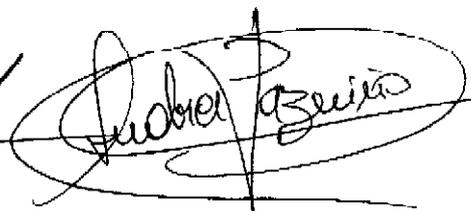
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 24 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Arq. Iván Moya
Gerente General



Andrés Pazmiño
Contador General