

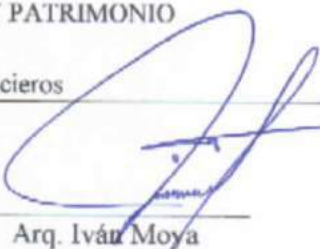
DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

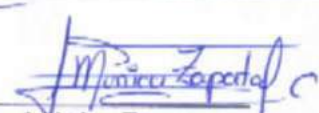
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	4	110	104
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	5	306.021	280.573
Inventarios	6	166.633	189.694
Activos por impuestos corrientes	10	2.045	13.734
Total activos corrientes		<u>474.809</u>	<u>484.105</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Propiedad, planta y equipo	7	695.138	735.768
Total activos no corrientes		<u>695.138</u>	<u>735.768</u>
Cuenta por cobrar a Largo Plazo	8	978.118	1.084.814
TOTAL		<u>2.148.065</u>	<u>2.304.687</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	380.404	168.758
Impuestos por pagar	10	14.580	8.215
Obligaciones acumuladas	11	119.534	124.331
Préstamos Corto Plazo	12	517.661	655.550
Total pasivos corrientes		<u>1.032.179</u>	<u>956.854</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos con Instituciones Financieras Largo Plazo		-	99.537
Otros pasivos largo plazo	13	856.120	46.766
Obligaciones por beneficios definidos	14	62.904	69.035
Total pasivos no corrientes		<u>919.024</u>	<u>215.338</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	15	100.000	100.000
Aporte futuras capitalizaciones		-	530.000
Resultados acumulados		96.862	502.495
Total patrimonio		<u>196.862</u>	<u>1.132.495</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.148.065</u>	<u>2.304.687</u>

Ver notas a los estados financieros


Arq. Iván Moya
Gerente General


Mónica Zapata
Contador General

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

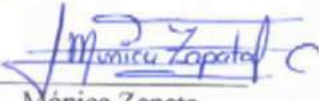
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS	16	212.077	1.135.157
COSTO DE VENTAS	17	355.314	832.518
MARGEN BRUTO		(143.237)	302.639
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17	242.760	271.399
Otros gastos		1.533	18.276
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(387.530)	12.964
Menos participación a trabajadores		-	(1.945)
Menos gasto por impuesto a la renta:	10	(18.103)	(9.916)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA		(405.633)	1.103

Ver notas a los estados financieros


Arq. Iván Moya
Gerente General


Mónica Zapata
Contador General

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

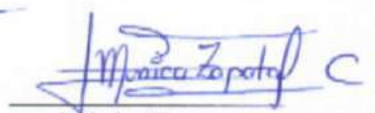
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(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 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
Pérdida neta				(405.633)	(405.633)
Reclasificación		(530.000)			(530.000)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	100.000	-	-	96.862	196.862

Ver notas a los estados financieros


Arq. Iván Moya
Gerente General


Mónica Zapata
Contador General

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	192.294	1.465.298
Pagado a proveedores y a empleados	(320.864)	(871.559)
Otros	(20.048)	(16.333)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(148.618)	577.406
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Reconocimiento de ingresos	106.696	(1.084.814)
Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(1.105)
Anticipo proveedores	-	23.106
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	106.696	(1.062.813)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo/pago préstamo bancario	(46.656)	99.537
Préstamo de accionistas y terceros	618.584	384.914
Uso de aportes futura capitalización	(530.000)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	41.928	484.451
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	6	(956)
Saldos al comienzo del año	104	1.060
SALDOS AL FIN DEL AÑO	110	104

Ver notas a los estados financieros


Arq. Iván Moya
Gerente General


Mónica Zapata
Contador General

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA., es una Compañía Limitada 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. Interocenica.

La empresa Deyesos, tiene entre sus principales clientes y cuentas por cobrar al Proyecto Mina Ecuador, de propiedad de Arq. Iván Moya, principal socio de la Empresa. De acuerdo a la planificación para el año 2018 esta obra debía concluirse y cobrarse el valor pendiente de pago a la Empresa. El Proyecto Mina Ecuador iba a iniciar sus operaciones a mediados del 2018, estaba, en parte, siendo financiado con un crédito a largo plazo aprobado por la Corporación Financiera Nacional CFN, sin embargo, la falta de entrega de la Licencia de construcción por parte del Ilustre Municipio de Quito incidió para que no se ejecute el financiamiento, no se concluya la obra y no se inicien las operaciones de Mina Ecuador. Esta situación ha impactado directamente a la Empresa Deyesos, ya que no recuperó el valor de las cuentas por cobrar, generando iliquidez y dificultades para el cumplimiento de sus obligaciones. Adicionalmente, el nivel de negocios de la Empresa ha disminuido significativamente, como consecuencia de la contracción de la construcción e incertidumbre política y económica del País y altos niveles de competencia, no se evidencian en el corto plazo proyectos que permitan mejorar los ingresos y resultados económicos financieros de la Empresa.

La Gerencia ha negociado que parte de sus pasivos sean financiados a mediano plazo.

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 periodo 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 periodo, 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 impositivos 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 periodo.
- 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 la empresa Actuarial Consultores Cia. Ltda., en los años 2018 y 2017 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,	
	2018	2017
Caja Principal	63	-
Caja chica	33	-
Fondo Rotativo	10	-
Bancos	4	104
Total	110	104

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,	
	2018	2017
Clientes (reconocimiento ingresos)	166,266	-
Clientes	78,586	227,638
Clientes Relacionados Drywall	24,494	29,925
Clientes Judiciales	12,107	4,107
Provisión Cuentas Incobrables	(975)	(6,291)
Otras Cuentas por cobrar	25,543	25,194
Total	306,021	280,573

6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Inventario productos	166,633	189,694
Total	166,633	189,694

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Costo:		
Revaloración Edificios	412,875	-
Edificios	342,000	754,874
Adecuaciones	54,582	54,582
Maquinaria y equipo	40,767	64,328
Vehículos	34,228	122,526
Muebles y enseres	7,029	7,028
Equipos de oficina	4,739	15,433
	896,218	1,018,771
Depreciación Acumulada	(201,081)	(283,003)
Total neto	695,138	735,768

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldos al comienzo del año	735.768	777.273
Adiciones	-	1.105
Depreciación del año	(40.630)	(42.610)
Saldos al fin del año	695.138	735.768

8. CUENTA POR COBRAR A LARGO PLAZO

Corresponde al valor por reconocimiento de ingresos originado en el Proyecto Mina Ecuador.

9. 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,	
	2018	2017
Otras cuentas por pagar	281.640	33.282
Otras cuentas por pagar tarjetas de crédito	49.408	47.832
Proveedores Locales	49.356	87.644
Total	380.404	168.758

10. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<i><u>Activos por impuestos corrientes</u></i>		
Crédito tributario de Iva	1.841	-
Retenciones de Iva a favor	205	-
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	10.563
Retenciones a favor de impuesto a la renta	-	3.171
Total	2.045	13.734
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></i>		
Impuestos por pagar SRI	7.356	8.215
Pasivo por acuerdo de pago SRI	7.026	-
Impuesto a la renta por pagar	198	-
Total	14.580	8.215

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Pérdida/Utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta	(387.530)	11.019
Mas:		
Gastos no deducibles	5.527	4.513
Utilidad gravable	(382.003)	15.532
Saldo gravable	(382.003)	15.532
Total Impuesto a la renta causado (1)	-	3.417
Anticipo calculado (2)	18.103	13.257
Rebaja anticipo calculado (3)	-	(3.341)
Impuesto a la renta cargado a los resultados	18.103	9.916

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (para las microempresas).
- (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) En el 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.

10.3 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:

- 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 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

11 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Aporte IESS por pagar	57.960	35.833
Beneficios sociales	33.681	37.262
Sueldos por pagar	17.850	40.650
Préstamo IESS	8.758	8.641
Subsidio por pagar emplead	1.285	-
Participación a trabajadores	-	1.945
Total	119.534	124.331

12 PRÉSTAMOS CORTO PLAZO

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Préstamos a terceros	290.574	493.964
Préstamos con Instituciones Financieras	181.668	82.131
Préstamos partes relacionadas	45.419	79.455
Total	517.661	655.550

13 OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de otros pasivos a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Otras cuentas por pagar Sonia Moya L.	856.010	-
Garantías arriendos	110	4.740
Anticipo de clientes	-	42.026
Total	856.120	46.766

14 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Jubilación Patronal	62.904	62.904
Desahucio	-	6.131
Total	62.904	69.035

14.1 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.

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

15 PATRIMONIO

15.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100.000 de participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16 VENTAS

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Ingresos por servicios	170.050	1.089.444
Otros ingresos	22.637	4.396
Venta productos	10.427	20.602
Arrendamientos de oficinas	8.963	20.715
Total	212.077	1.135.157

17 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>COSTOS</u>		
Mano de obra	192.471	365.138
Instalaciones	70.744	165.001
Productos orden de instalación	67.280	139.261
Subcontratistas	17.013	146.051
Costo productos	7.806	17.067
Total	355.314	832.518

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>GASTOS</u>		
Sueldos y beneficios adicionales	139.814	156.800
Depreciación	40.630	42.610
Impuestos	19.642	26.867
Servicios básicos	12.650	14.441
Servicios y honorarios profesionales	9.017	4.266
Otros gastos	6.176	6.573
Gastos no deducibles	5.527	4.513
Arriendo	4.493	4.095
Seguros	2.739	9.107
Mantenimiento y reparaciones	2.072	2.100
Intereses pagados	-	27
Total	242.760	271.399

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 17 de mayo del 2019 la compañía nos informó situación del proyecto Mina Ecuador por lo cual la administración decidió rectificar los estados financieros y clasificar a largo plazo estas cuentas.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 19 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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



Mónica Zapata
Contador General