



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
ESTULITY S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**

- 1 -

ESTULITY S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 22

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ESTULITY S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ESTULITY S. A.**, 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, en comparativo al año 2016, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ESTULITY S. A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **ESTULITY S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. 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 Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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





Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.



Otros Asuntos

- Los estados financieros de la entidad por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, no han sido sujeto a auditoria externa, debido a que no existia la obligatoriedad de presentar estados financieros auditados de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2018.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE No. 646

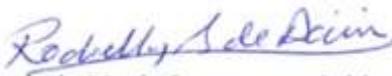
CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Junio 13 del 2018

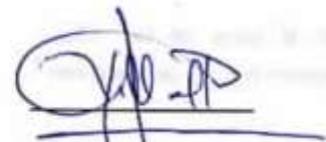
ESTULITY S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	383,008	112,499
Activo financiero	4	100,000	0
Activos por impuestos corrientes	5	<u>84,187</u>	<u>43,966</u>
Total activos corrientes		<u>567,195</u>	<u>156,465</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:	6		
Edificios		497,850	497,850
Muebles y enseres		5,410	5,410
Vehículos		<u>126,659</u>	<u>126,659</u>
Sub-total		629,919	629,919
Menos depreciación acumulada		<u>(107,409)</u>	<u>(65,104)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>522,510</u>	<u>564,815</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7, 14	<u>628,409</u>	<u>121,778</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1,150,919</u>	<u>686,593</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,718,114</u>	<u>843,058</u>



Sra. Rochely Sotomayor Calderón
Gerente General
C.I. 0910121516



CPA Yadira Villareal
Contadora General
Registro No. 0.15479

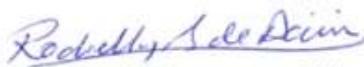
Ver notas explicativas a los estados financieros



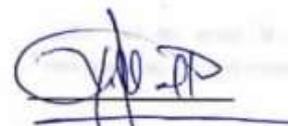
ESTULITY S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	273,396	0
Cuentas por pagar diversa relacionada	9, 14	524,440	0
Otras obligaciones corrientes	10, 11	<u>67,271</u>	<u>100,159</u>
Total pasivos corrientes		<u>865,107</u>	<u>100,159</u>
PASIVO NO CORRIENTE	12, 14	<u>327,267</u>	<u>300,518</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,192,374</u>	<u>400,677</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	13	2,500	2,500
Aportes para futuras capitalizaciones		362,220	362,220
Reserva legal		16,078	16,078
Resultados acumulados		66,835	8,866
Ganancia del periodo		<u>78,107</u>	<u>52,717</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>525,740</u>	<u>442,381</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,718,114</u>	<u>843,058</u>



Sra. Rochely Sotomayor Calderón
Gerente General
C.I. 0910121516



CPA Yadira Villareal
Contadora General
Registro No. 0.15479

Ver notas explicativas a los estados financieros

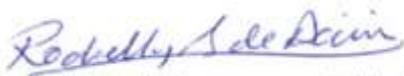


ESTULITY S. A.

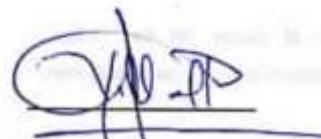
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	1,221,790	2,067,390
MENOS: COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos y Ventas	15	1,055,445	1,886,697
Depreciaciones de propiedades y equipos	6	42,304	43,308
Financieros		<u>711</u>	<u>3,098</u>
Total Gastos Operacionales		<u>1,098,460</u>	<u>1,933,103</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		123,330	134,287
MENOS:			
Participación a trabajadores (15% PUT)	10, 11	19,187	20,143
Impuesto a la renta causado (22% IR)	10, 11	26,036	45,349
Reserva legal		<u>0</u>	<u>16,078</u>
Totales		<u>45,223</u>	<u>81,570</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>78,107</u>	<u>52,717</u>



Sra. Rochely Sotomayor Calderón
 Gerente General
 C.I. 0910121516



CPA Yadira Villareal
 Contadora General
 Registro No. 0.15479

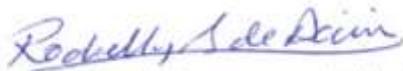
Ver notas explicativas a los estados financieros



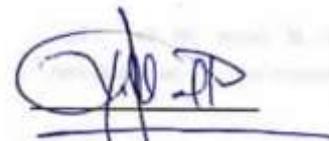
ESTULITY S. A.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	800	362,220	0	8,866	0	371,886
Capitalización, Nota 13	1,700					1,700
Ganancia del periodo					68,795	68,795
Apropiación, Nota 13			16,078		(16,078)	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Diciembre 31, 2016	2,500	362,220	16,078	8,866	52,717	442,381
Transferencia				52,717	(52,717)	
Ajuste				5,252		5,252
Ganancia del periodo					78,107	78,107
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Diciembre 31, 2017	<u>2,500</u>	<u>362,220</u>	<u>16,078</u>	<u>66,835</u>	<u>78,107</u>	<u>525,740</u>



Sra. Rochely Sotomayor Calderón
 Gerente General
 C.I. 0910121516



CPA Yadira Villareal
 Contadora General
 Registro No. 0.15479

Ver notas explicativas a los estados financieros



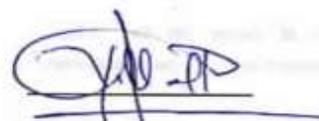
ESTULITY S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos	1,221,790	2,067,390
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(465,955)	(1,866,226)
Impuestos pagados	(34,486)	(43,628)
Intereses financieros pagados	<u>(711)</u>	<u>(3,098)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>720,638</u>	<u>154,438</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos; y desembolso para otros activos no corrientes	(20,135)	(254,668)
Compra de acciones en acciones	0	(121,778)
Colocación de fondos en póliza de acumulación	<u>(100,000)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) de actividades de operación	<u>(120,135)</u>	<u>(376,446)</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Valores recibidos de accionistas	26,749	302,218
Valores pagados a partes relacionadas	(356,743)	0
Otros pagos realizados a terceros	<u>0</u>	<u>(2,857)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(329,994)</u>	<u>299,361</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto del efectivo	270,509	77,353
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>112,499</u>	<u>35,146</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>383,008</u>	<u>112,499</u>



Sra. Rochely Sotomayor Calderón
Gerente General
C.I. 0910121516



CPA Yadira Villareal
Contadora General
Registro No. 0.15479

Ver notas explicativas a los estados financieros



**ESTULITY S. A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del periodo antes de participación a trabajadores e impuesto la renta	123,330	134,287
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	42,304	43,308
Participación a trabajadores del 15%	(19,187)	(20,143)
Impuesto a la renta causado del 22%	(26,036)	(45,349)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Activos por impuestos corrientes	(40,221)	(41,431)
Cuentas y documentos por pagar	673,336	0
Otras obligaciones corrientes	(32,888)	83,766
Total ajustes	<u>597,308</u>	<u>20,151</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>720,638</u>	<u>154,438</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos; y desembolso para otros activos no corrientes	(20,135)	(254,668)
Compra de acciones en acciones	0	(121,778)
Desembolsos para inversión en póliza de acumulación	(100,000)	0
Efectivo neto (utilizado en) de actividades de operación	<u>(120,135)</u>	<u>(376,446)</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Valores recibidos de accionistas	26,749	302,218
Valores pagados a partes relacionadas	(356,743)	0
Otros pagos realizados a terceros	0	(2,857)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(329,994)</u>	<u>299,361</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto del efectivo	270,509	77,353
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>112,499</u>	<u>35,146</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>383,008</u>	<u>112,499</u>

Sra. Rochely Sotomayor Calderón
 Gerente General
 C.I. 0910121516

CPA Yadira Villareal
 Contadora General
 Registro No. 0.15479

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESTULITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ESTULITY S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 14 de marzo del 2002, la misma que fue registrada en el Registrador Mercantil en abril 26 del 2002; mediante Resolución # 2678 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en abril 17 del 2002. Su actividad principal es dedicarse a la venta, permuta, corretaje, administración, agenciamiento, explotación y anticrisis de bienes inmuebles; y también brinda los servicios de asesoramiento empresarial en la gestión para la recuperación de cartera de clientes.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los accionistas de la compañía son los Sres. Cristóbal Accini Sotomayor con 750 acciones que constituyen el 30%; y la participación mayoritaria es de Rochely Sotomayor Calderón en un 70% que comprende 1,750 acciones ordinarias y nominativas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan crédito tributario del impuesto al valor agregado y retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Otros Activos no Corrientes – Representa inversiones en acciones colocadas en una Sociedad local, registradas al valor de adquisición.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta.

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por asesoramiento empresarial en la recuperación de cartera de clientes menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos, cuentas corrientes	377,345	33,982
Banco, cuenta de ahorro	<u>5,663</u>	<u>2,517</u>
Total	<u>383,008</u>	<u>112,499</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de Bancos en cuentas corrientes representa fondos en dólares depositados que mantienen principalmente en las instituciones bancarias Guayaquil C. A. por US\$340,723; y en el Bolivariano C. A. por US\$36,622. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de activo financiero representa inversión en póliza de acumulación inicialmente emitida en US\$100,000 colocado en el Banco de Guayaquil C. A. a una tasa del 4,50% de interés anual a 180 días plazo, con vigencia desde agosto 9 del 2017 hasta febrero 5 del 2018; el mismo que fue renovado a esa fecha por un valor total de US\$104,258.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de activos por impuestos corrientes son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	24,842	41,348
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>59,345</u>	<u>2,618</u>
Total	<u>84,187</u>	<u>43,966</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa saldo a favor de la entidad correspondiente a valores retenidos principalmente del 2% sobre facturaciones de servicios prestados por asesoramiento empresarial relacionado con la recuperación de cartera de clientes, cuyo saldo del impuesto retenido por US\$24,842 al 31 de diciembre del 2017 (impuestos retenidos por US\$41,348 al 31 de diciembre del 2016); fue aplicado al momento de la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad declarado en abril 18 del 2018.

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, constituye el saldo a favor del contribuyente producto de la prestación de servicios recibidos de terceros, cuyo efecto acumulado fue mayor que el impuesto al valor agregado cobrado al 31 de diciembre del 2017 en US\$59,345 (al 31 de diciembre del 2016 por US\$2,618).

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017 y 2016, se presenta un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	564,815	353,455
Adquisiciones	0	254,668
Gastos por depreciación	<u>(42,305)</u>	<u>(43,308)</u>
Saldos al fin del año	<u>522,510</u>	<u>564,815</u>

En el año 2016, adquisiciones incluye principalmente compras de dos vehículos para uso personal de los accionistas de la compañía valorados en US\$62,494 y US\$49,371; respectivamente. Además, edificios se incrementó por compra de un bien inmueble ubicado en la vía a Samborombón sector Los Arcos #120 – Edificio Del Portal en donde funciona la oficina administrativa de la entidad; dicha oficina se encuentra valorada en US\$137,395.

Durante los años 2017 y 2016, se registró con cargo a resultados por concepto de gasto por depreciación en US\$42,305 y US\$43,308; respectivamente.

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de otros activos no corrientes se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a compañía relacionada, Nota 14	486,496	0
Inversiones en acciones	121,778	121,778
Otro	<u>20,135</u>	<u>0</u>
Total	<u>628,409</u>	<u>121,778</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por cobrar a compañía relacionada AGROESTULITY S. A. representa valores entregados en calidad de préstamos por US\$485,936; destinados para capital de trabajo; los cuales no generan interés y no tienen vencimientos establecidos. Además, este saldo presenta US\$560 correspondiente a la inversión en acciones en AGROESTULITY S. A. con una participación del 70%.

Inversiones en acciones por US\$121,778; representa adquisiciones de 82,218 acciones emitidas por Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A., proveniente de años anteriores y comprende acciones ordinarias y nominativas con una participación del 0,06%. Dicha inversión en acciones se encuentra registrada al costo de adquisición.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas y documentos por pagar incluye principalmente a provisiones de facturaciones por servicios pendientes de pago a Consultores Legales Solines – CONSULGSO Cia. Ltda. por US\$104,500 correspondiente a prestaciones de servicios de asesoría legal; a los Sres. Marco Carrillo Rea por US\$99,000; y a Arcesio Aguirre Sánchez por US\$49,500 por concepto de servicios de transporte; y al Taller de Aluminio y Vidrio "Peter" - Sr. Peter Cabezas Quiñonez por US\$9,560 por servicios de asesoría. Estos saldos de cuentas por pagar a proveedores locales, no devengan interés con vencimientos desde 30 días hasta 120 días y más de 120 días; y a la presente fecha del referido reporte están siendo pagadas en función a los vencimientos establecidos.

9. CUENTAS POR PAGAR - DIVERSA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar diversa relacionada, representa facturaciones pendientes de pago servicios prestados por AGROESTULITY S. A., las mismas que fueron emitidas desde septiembre del 2017 hasta diciembre del 2017 por un valor total de US\$524,440; correspondiente a servicios de gestión administrativa; prestación de servicios de alquiler de activos y gastos varios. Este saldo de cuentas por pagar a compañía relaciona, no devenga interés y tienen vencimientos desde 30 días hasta 120 días. A la fecha del presente informe, estas facturaciones están siendo canceladas en función a los vencimientos establecidos.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias (Nota 11 a los efs)	26,470	70,407
Participación de utilidades a trabajadores (Nota 11 a los efs)	19,187	20,143
Beneficios sociales	12,193	3,604
Obligaciones con el IESS	<u>9,421</u>	<u>6,005</u>
Total	<u>67,271</u>	<u>100,159</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente US\$26,036 correspondiente al impuesto a la renta causado del 25% sobre la ganancia gravable (en el año 2016 por US\$45,349); el cual fue determinado y declarado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual del 2017 presentado al ente de control tributario (SRI) en abril 18 del 2018.

Participación de utilidades a trabajadores, constituye el 15% por pagar a empedados sobre la utilidad del ejercicio económico del 2017 por US\$19,187 (en el año 2016 por US\$20,143); provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores, el mismo que ha sido cancelado en abril del 2018.

Beneficios sociales, representa provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos; vacaciones; y fondo de reserva; de conformidad a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

Obligaciones con el IESS, incluye principalmente las aportaciones individual y patronal pendientes por pagar al IESS correspondiente a las planillas de aportaciones al IESS del mes de diciembre del 2017.

11. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2017 y 2016, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del período antes de provisiones	123,330	134,287
Menos: 15% de Participación para trabajadores, Nota 10	<u>19,187</u>	<u>20,143</u>
Ganancia tributable	104,143	114,144
Más: Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>91,988</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	104,143	206,132
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado, (Nota 10 a los Efs)	26,036	45,349
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	16,073	0
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	16,073	2,935
Menos: Rebaja saldo de anticipo: Decreto ejecutivo No. 210	<u>(6,429)</u>	<u>0</u>
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	9,644	0
Impuesto renta causado mayor al anticipado reducido	16,392	42,414
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	9,644	2,280
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(24,842)</u>	<u>(41,348)</u>
Impuesto a la renta por pagar al SRI	<u>1,194</u>	<u>3,346</u>

Se ha cumplido con la preparación de las declaraciones de impuestos mensuales durante el año 2017, y presentación al Servicio de Rentas Internas, e inclusive los Anexos transaccionales Simplificados (ATS).

12. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de pasivo no corriente representa cuentas por pagar a la Sra. Rochely Sotomayor Calderón accionista de la compañía ESTULITY S. A., correspondiente a valores recibidos en calidad de préstamos destinados para capital de trabajo. Dicho saldo pendiente de pago por US\$327,267 (en el año 2016 por US\$300,518) no devenga interés ni tiene vencimiento establecido; y a la fecha del presente informe no ha sido cancelado.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – El capital social de la entidad está constituido por 2,500 acciones todas ordinarias, nominativas, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una, respectivamente.

Aportes para Futuras Capitalizaciones – Representan aportaciones de accionistas recibidas en especies en bienes inmuebles provenientes de años anteriores al 31 de diciembre del 2015 por un total de US\$362,220; el mismo que a la presente fecha del referido informe se encuentra en trámite de capitalización.

Reserva Legal – En el año 2017, no se registró apropiación para reserva legal; sin embargo en el año 2016, se realizó la apropiación por US\$16,078 sobre la ganancia obtenida en el mismo período.

Resultados Acumulados – El saldo de resultados acumulados, representa ganancias obtenidas en periodos anteriores al año 2015 por US\$8,866; y en el año 2016 por US\$52,717. En el año 2016, se registró ajuste en resultados acumulados por US\$5,252.

14. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos con partes relacionadas, se desglosan como siguen:

Diciembre 31....	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U. S. dólares)	
Otros Activos no Corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo a AGROESTULITY S. A.	486,496	0
Pasivos corrientes:		
Proveedor local, AGROESTULITY S. A.	524,440	0
Pasivo no corriente:		
Préstamo de Accionistas	327,267	300,518

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y gastos operacionales durante los años 2017 y 2016, se presentaron como sigue:

 Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias – Servicios prestados	1,221,790	2,067,390
Menos: Costos y gastos operacionales	<u>1,055,445</u>	<u>1,886,697</u>
Ganancia Operacional	<u>166,345</u>	<u>180,693</u>

Las ventas y gastos operacionales durante el año 2017, tuvieron fluctuaciones como disminuciones netas por US\$845,600 y US\$831,252; lo cual representa el 40,90% y 44,06% en relación al año 2016, respectivamente. El margen bruto en ventas del año 2017 fue del 13,61% y en el año 2016 fue del 8,74%; existiendo un aumento del 4,87% en comparación al año 2016.

Los costos y gastos operacionales durante los años 2017 y 2016, son como siguen:

Costos y Gastos Operacionales (Administrativos – Ventas):

Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	77,800	94,493
Servicios contratados	684,172	339,556
Comisiones pagadas	0	215,902
Mantenimiento de oficina	0	274,451
Gestión de ventas	0	228,451
Otros costos de producción	168,000	0
Iva cargado al gasto	926	120,951
Capacitación y entrenamiento	0	141,002
Gastos de gestión	89,516	267,038
Publicidad	0	48,652
Otros	<u>35,031</u>	<u>156,201</u>
Total Costo de ventas y de operación	<u>1,055,445</u>	<u>1,886,697</u>

Durante el año 2017, los costos y gastos operacionales están conformados principalmente por los servicios contratados y otros costos de producción que representan el 64,82% y el 15,92%; respectivamente.

16. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 13, 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
