

IMPPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

6. OPERACIONES

Imppoint S.A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Caracas en septiembre del 2007 y su actividad principal es la operación de los locales del Centro Comercial "Mall del Sur". La Compañía ha invertido en los locales comerciales que conforman dicho centro comercial, en su mayoría en plaza de hasta 30 años. Las inversiones consisten de construcciones, mejoras, valores de derecho de sucesión y servicios de sucesión.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$627.273.184.000 (US\$627.273.184.000) sobre US\$62.298.177 de ingresos diferidos (note US\$62.298.177). Este déficit se produce fundamentalmente por el impuesto a la renta por pagar que se aplica con relación con los valores sucesorios de sucesión. Al cierre del año 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones contractuales y contingentes.

6.1. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de febrero del 2018 del Consejo General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

6.2. Situación económica del país

Desde el 2017 la situación económica del país ha presentado unos niveles de recuperación, en relación las proyecciones de superávit del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades económicas venezolanas, como el Banco y los organismos reguladores, han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: paralización de las inversiones, decrecimiento de la inversión extranjera y cierre de algunas plantas productivas por dificultades financieras. Estas medidas del déficit fiscal reducen la cantidad de fondos del Estado, afectando de forma directa a través de organismos descentralizados y gobiernos estatales (G.Os), decreciendo en ciertos rubros, otros como medicina. El área económica de salvaguarda, que se implementó para proteger las importaciones y mejorar la balanza comercial, se disminuyó en junio del 2017 a partir de medidas de este año se implementó un programa de hasta 20 millones para ciertos productos en función de los precios de los productos importados.

La Administración de Imppoint S.A. considera que la situación económica nacional ha mejorado gradualmente las operaciones de las compañías. Ante lo cual se está adelantando las operaciones de compra de mercancías de las Unidades Operativas de Comercio, manteniendo los descuentos del momento aprobados en el año anterior y los criterios de compra de mercancías de acuerdo a las necesidades, que faciliten la gestión regional las Administraciones regionales y mantenerse operando en forma normal.

INFORME S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (Expresado en millones de pesos argentinos)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se detallan las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de Inproquest S.A. se han preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en su totalidad y representando la adaptación integral, explícita y no esencial de las prácticas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el método del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3, se describen las áreas que requieren un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en todo proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mismos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2007, se han publicado normas, estándares, reformas e interpretaciones a los estados financieros que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con retroactividad.

IMPORFINO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Tasa de aplicación obligatoria a partir de las Netas Ingresadas continuadas

Código		Descripción		Tasa de aplicación obligatoria	
				Código	
100-01		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-01	
100-02		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-02	
100-03		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-03	
100-04		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-04	
100-05		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-05	
100-06		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-06	
100-07		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-07	
100-08		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-08	
100-09		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-09	
100-10		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-10	
100-11		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-11	
100-12		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-12	
100-13		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-13	
100-14		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-14	
100-15		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-15	
100-16		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-16	
100-17		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-17	
100-18		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-18	
100-19		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-19	
100-20		Impuesto a los ingresos de las personas físicas y jurídicas		100-20	

La Compañía afirma que la selección de las normas técnicas, considerando a las NIIF y las normas interpretativas más recientes, no tendrán impacto en los estados financieros en el aspecto de su aplicación inicial, pero en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIIF 1 y 10 la Administración afirma que basadas en una restricción general no se ejerce impacto significativo en la aplicación de los instrumentos nuevos, debido a:

- 1) NIIF 1, las transacciones de compra y venta de acciones presentan de manera general una alta obligación de divulgación que se caracterizan identificables y en algunas excepciones con acciones que generan ingresos por contraprestación por valores. La Administración realiza la mejor estimación de acuerdo a la comparación de los criterios reglamentarios y legales en el portafolio en el que corresponden. Aunque existen pocos instrumentos para obtener y cumplir con la pertinencia de las ingresos, por lo tanto, no se esperan impactos importantes en la aplicación de esta norma.
- 2) NIIF 10 la principal información financiera se la recibe en forma de cuentas por cobrar a clientes. Los riesgos se limitan hasta 30 días. Las pérdidas por default presentan un comportamiento limitado. Bajo los criterios de la gestión, los pérdidas operativas futuras no tendrán un impacto importante.

La Compañía afirma que la selección de las normas técnicas, considerando a las NIIF y las normas interpretativas más recientes, no tendrán impacto en los estados financieros en el aspecto de su aplicación inicial, pero en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 *(Elaborado en dólares estadounidenses)*

3.2. Efectivos y equivalentes de efectivo:

Incluye el efectivo disponible, depositos a la vista en bancos y otras instituciones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos o garantías de tres meses o menos.

3.3. Activos e pasivos financieros:

3.3.1. Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y recibos por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraerán los pasivos financieros. La Administración documenta la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Si al momento del adquisición y según la Compañía, sus activos financieros en la categoría de "préstamos y recibos por cobrar". De igual forma, la Compañía mide sus pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" en su contraclaseificación se registran legalmente.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de Situación Financiera contemplándose por cuentas por cobrar ilíquidas y otros créditos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otros créditos por cobrar. Sus activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no están en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar pre-vencidos y otros cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento:

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la adquisición y se clasifica cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

IMPORPUNT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

(Seguando en: [Estados financieros](#))

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más o menos costo atribuible a la transacción, que, de ser significativa, se reconoce como parte del activo o pasivo financiero. Siempre que el activo o pasivo financiero es una designación como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como de costo o valor razonable.

Medición posterior -

- a) **Prestamos y cuentas por cobrar:** Ponerlos a su reconocimiento inicial se medirá al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- iii) **Cuentas por cobrar clientes, cuentas corrientes por cobrar:** Estas cuentas corresponden fundamentalmente a los montos por cobrar, por los valores de descuento de comisión y valores mensuales de comisión, originados por contratos suscritos con los clientes contratados en el ramo comercial. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado por cuanto no generan intereses, y se vencen hasta 90 días.
 - iv) **Cuentas por cobrar compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los valores adeudados por prestamos otorgados, se reconocen a su valor nominal y se tienen fechas establecidas de pago. No se valen los intereses por cuanto consideran que su costo no es significativo para los estados financieros en su conjunto.
- b) **Otros pasivos financieros:** Ponerlos a su reconocimiento inicial se medirá al costo o valor razonable aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta dentro de esta categoría cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Los obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el ramo comercial de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado por no generar intereses y son pagados hasta 90 días.

5.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los depósitos que se le otorgan de acuerdo con los términos originales de los contratos a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considerarían indicios de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2022 no han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes, que se presentan en el estado de situación financiera, entre de Cuentas por cobrar comerciales a cobrar, y otras cuentas por cobrar.

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

[Estructura en dólares estadounidenses]

2.4.4 Bajas de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando se expira los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero directamente involucrándose los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se disminuye cuando las obligaciones de la Compañía vencidas en el contrato se han liquidado.

3.4 Propiedades de inversión

Representadas por inmuebles (tierras, construcciones, bienes muebles e inmuebles) destinados a generar ingresos o ganancias por venta, como resultado de un crecimiento o aprovechamiento a largo plazo o a través del incremento en su valor o ambos, y que no son utilizados por la Compañía.

Las propiedades de inversión se poseen o controlan y se usan, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento. Los costos de endeudamiento incurridos por el hecho de adquirir, construir o poseer un activo calificado como activo de inversión o producción de renta, en período sustancial de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. Los costos de endeudamiento son capitalizados durante la fase de construcción del activo o una vez que el activo está siendo refinanciado, o si se suspenden cuando la construcción se paraliza. En los años 2007 y 2006 todas las ganancias de la Compañía se liquidaron en plazos inferiores a un año, por lo que no se han sufrido costos de endeudamiento.

Desde el inicio del primer trimestre, las propiedades de inversión se registran al costo menos su depreciación. La depreciación de las propiedades de inversión se calcula por el método de línea recta para seguir un costo durante el estimado de su vida útil, la que es estimado en por años para el caso de las Edificios, terrenos, construcciones, en el caso de terrenos y adyacencias la depreciación se calcula sobre un estimado de vida útil de un año, los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales y la vida útil de las propiedades de inversión se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor residual de las propiedades de inversión se ajusta inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

3.5 Maquinarias y equipos

Los muebles, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por devaluación en caso de plusvalías. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos relacionados a la compra o adquisición de un capitalizado cuando se presume que los beneficios económicos futuros, asociados a la actividad, fluyen hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

IMPORPUNT.SIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Exposición de datos no auditados)

Los estados financieros y notas explicativas se prepararon conforme a los principios y normas contables de resultados emitidos por INECOL.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los inmuebles, maquinarias y equipos y de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de recuperación de estos activos al término de su vida útil será insignificante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles se aproximan con las siguientes:

<u>Vida útil (años)</u>	<u>El porcentaje</u>
Maquinarias y componentes de ellas	10
Equipos de transporte	10
Muebles y accesorios	10
Equipos de computación	5
Equipos de oficina y otros	10

Cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmuebles, maquinarias y equipos, se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados financieros.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estos estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como más de un año.

2.11. **Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.**

Los activos sujetos a depreciación (Inmuebles, maquinarias y equipos y Propiedades de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indiquen que pueden haberse perdido o reducido su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto por el que se obtendría el activo si se vende en su totalidad o el valor en libros. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los eventos más propensos en los que se piden bases de valores administrativas (cualquier generación de efectivo).

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

DEPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expuesto en dólares estadounidenses)

2.5. Impuesto a la renta corriente:

El gasto por impuesto a la renta corriente se imputa a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado de actividades integradas, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto (beneficio) se reconoce en otros resultados integrados o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa de impuesto aplicable a las entidades gravadas y se carga a los resultados del año que se deriva con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes consideran una tasa de impuesto del 34% de los resultados gravados, la cual se reduce al 30% si las entidades son rentistas por el contribuyente. En caso de que los resultados de una entidad se reconozcan en partidas fiscales o cuando en su informe la persona que administra la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

El pago del "anticipo unificado de impuestos a la renta", si calculado en función de los otros impuestos a dicho impuesto sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los rentas y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos brutos y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta resulte una suma que al dentro del anticipo unificado, este último se aumentará en impuestos a la renta definitiva, a menos que el contribuyente entregue al Servicio de Rentas Internas un dividendo, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rega la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el saldo del activo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores contables en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina cuando surge diferencias que han sido reconocidas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se generarán beneficios tributarios futuros contra los que se podrán usar los diferidos reconocidos.

Los cálculos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se reconocen cuando existe el derecho legal exigible o impondrán impuestos activos mayores que impuestos pasivos existentes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma actividad tributaria. Al 31 de diciembre del 2017 y según la Administración de la Empresa se ha determinado diferencias temporales que se generan al reconocer cambios de impuestos diferidos.

IMPORTENTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (Representación de los estados financieros)

2.8. Beneficios a empleados

Beneficios contingentes: se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden únicamente a Decretos tercer sueldo.

Beneficios en empresas: La Compañía tiene un plan de beneficio diseñado para jubilación personal, normado y regulado por las leyes laborales argentinas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los países de jurisdicción de la actividad laboral por desempleo cobrado por el empleado o por el trabajador, el empleador beneficia al trabajador con el subsidio por costo del desempleo a la misma remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o compañías, este beneficio se denomina desahucio, sus cobros se otorgan al ser el mismo empleado el Gerente General, el 31 de diciembre del grupo y ante la Administración de la Compañía consolidar que no es aplicable el subsidio la reserva de desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patrimonial con base en estudios o tablas actuariales por un profesional independiente y se retienen con cargo a los rubros y gastos (creditos) del año utilizando el método de Costos de Costos de Costos Unitario Prepagado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se obtiene descontando los flujos de salida de dinero a una tasa de 2.10% (2016: 2.44%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos separados de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen firmas que se ajustan a las normas de las obligaciones hacia los beneficiarios.

Las hipótesis actuariales se refieren a la tasa de descuento, salarios variables como son, tasa de mortalidad, edad, años de servicios, remuneraciones, incrementos (tasa de aumento salarial, tasa de rotación, entre otros).

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en las suposiciones actuariales que deberían ser registrados en Otros Resultados Integrados se cargan e descargan en el patrimonio neto que surgen, por cuanto no deberían ser significativos tomando los resultados financieros en su conjunto. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren al empleado que se encuentran trabajando para la Compañía.

Los costos de los servicios pasados se reconocen e inmediatamente en resultados del año.

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (Expresadas en Millones colombianos)

8.4. Reconocimiento de Ingresos e Ingresos diferidos -

La Compañía sufre ciertos tipos de contratos de comercio con sus clientes, los que legalmente confiere el nombre de "contratos de comercio". Generalmente en los contratos con algunas vez períodos de crédito y algunos plazos, se establece las siguientes excepciones: (i) valores recibidos al momento del contrato, o durante el primer año de comercio ("valores recibidos de comercio" VRC) y "valores de derecho de comercio" VDC; (ii) valores recibidos sucesivamente a lo largo del plazo contractual y conforme a uno de las instalaciones ("valores sucesivos de comercio" VSC) y, (iii) valor facturado durante el contrato por concepto de Valor Presentado de Comercio VPC. En los casos de clientes con los que se suscriben contratos de largo plazo, generalmente clientes que poseen una especie representativa del sector comercial y que son los denominados "clientes a largo", se paga únicamente el valor de "valores recibidos de comercio" (VRC).

Valores Recibidos de Comercio (VRC) y Valores de Derecho de Comercio (VDC)

Los "valores recibidos de comercio" (VRC) y "valores de derecho de comercio" (VDC) se reconocen inicialmente en el primer ejercicio dentro del rubro Ingresos diferidos y, posteriormente, se reconocen en resultados en forma directa en el plazo del contrato de comercio, independientemente del momento de su cobro. Los valores a reconocer en el estado de resultados integrales durante los ejercicios se reconocen al momento en el punto de cobro y el saldo acumulado se reconoce en el primer año contractual. En el caso de algún discontinuación la eliminación se en primera fase de la diferencia el valor a reconocer según la tarifa señalada en cada contrato de crédito a largo, posteriormente mediante según se reconozca en el estado de resultados en forma de reconocimiento al mismo por dicho reconocimiento.

Valores Sucesivos de Comercio (VSC)

Representa el valor facturado sucesivamente a los sucesivos por concepto de Valor Sucesivo de Comercio (VSC), los cuales son determinativos en base a los valores recibidos sucesivamente y el punto acordado en las condiciones operativas con los clientes y con determinados otros ingresos en el estado de resultados integrales a partir del punto de las operaciones en el Centro Comercial sobre la vigencia de los contratos de comercio suscritos con los clientes.

Valor Presentado de Comercio (VPC)

Representa el valor facturado sucesivamente al reconocimiento, según el valor establecido en el contrato de comercio. Este valor se reconoce como ingreso en el estado de resultados integrales a partir del punto de las operaciones en el Centro Comercial sobre la vigencia de los contratos de comercio suscritos.

8.4. Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se realiza del patrimonio y se reconoce como patrimonio neto en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

EMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Figuras en dólares estadounidenses)

2.11. Reservas:

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal es esta disponible para distribuirse en dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para abarcar pérdidas.

Reserva

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa aprobación de la Junta General de Accionistas.

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y otros supuestos que afectan los montos reflejados en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones contables y supuestos utilizados por la Compañía de preparación basados en la experiencia histórica, cambios en el hecho o información suministrada por terceros externos relacionados. Sin embargo, los resultados finales pueden diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son detalladas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional de management relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar:** La valoración por provisiones deudas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la capacidad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión por deterioro se calcula en base a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a estos expensas.
- **Activos, pasivos y ganancias y pérdidas de periodos:** La determinación de los valores reales que se reflejan al cierre de cada año.
- **Tratamiento por impuestos a ganancias:** Las provisiones de utilidades por impuestos y diferidos, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

IMPORPOINT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía le exponen a una variedad de riesgos financieros: (riesgos de mercado) incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el endeudamiento y riesgo de pérdida sobre los créditos y riesgo de liquidez. El pronóstico general de comportamiento de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la liquidez de los recursos financieros a corto de mediano plazo, sobre todo debido al desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia General.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado incluye varios riesgos que tienen características comunes, la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones de mercado, derivadas de los cambios que son propiedad de la Compañía.

El principal riesgo que puede tener la Compañía es que el procesamiento se sea afectado por su propia operación o por la operación de otros centros comerciales. Mall del Sur es un centro comercial que se ubica en el mercado; si bien es líder en el mercado de la ciudad de Guayaquil, en este sector, en los últimos años se han inaugurado otros centros comerciales con nuevas marcas, lo cual implica que la Compañía mitigue ese riesgo con provisiones en sus instalaciones y contratación de nuevos comerciantes con el fin de que su participación de mercado no sufra variaciones. La Administración tiene un monitoreo constante de la participación del Mall del Sur en el mercado y remite esta información en sus procesos de marketing y tiene reuniones estratégicas con el objetivo de aumentar la fidelidad de sus clientes, así como en procesos de liderazgo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del incumplimiento y deterioro de activos y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, al tanto que reduce los recursos por cobrar. Respecto a bancos e instituciones financieras, la Compañía acepta e implementa estrictas calificaciones de riesgo independientes de manera anual de acuerdo con garantías, certificaciones y respaldo a las inversiones de la Compañía.

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Exposición en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene un efectivo y equilibrado de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Efectivo depositado	Calificación FIC	
	2017	2016
Protecciona F. & Ahorros de México	AAA	AAA

(ii) Riesgo de liquidez de Superintendencia de Bancos

El riesgo de liquidez se presenta cuando existe una alta probabilidad de que las cuentas de cuentas con sus obligaciones vencidas.

La Compañía se encuentra sujeta a un riesgo alto en relación a su tamaño de efectivo ya que se mantiene un control estricto sobre la misma y el balance de pagos de los clientes en cuentas mayor de efectivo.

Durante el periodo 2017, los ingresos de la Compañía ascendieron a US\$ 761,678 (2016: US\$ 600,441) y el saldo de las cuentas por cobrar se incrementó neto a corto plazo a la misma fecha ascendiendo a US\$ 1,100 (2016: US\$ 25,721) mostrando una reducción de liquidez de US\$ 1,000 (2016: US\$ 91).

(i) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la actividad de operación, pero administrar este riesgo la Compañía cuenta con un flujo previsible a corto plazo.

A continuación se detallan los pasivos financieros no derivados de la Compañía como base para el análisis sobre la base del período relevante a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su tratamiento. Los datos detallados en el cuadro son los flujos de efectivo en dólares.

	Fin del año
2017	
Cuentas por pagar y provisiones y otros recursos por pagar	10,000
2016	
Cuentas por pagar y provisiones y otros recursos por pagar	10,000

4.3 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el de salvaguardar la capacidad de la misma de mantener una respuesta en relación con el propósito de generar retorno a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

DIPORPONT S.A.

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

(Elaborado en dólares estadounidenses)

Las directivas de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de sostener como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Durante los años 2017 y 2016, debido a) volumen de exenciones de impuestos que ha generado la Compañía, no ha sido necesario el implementar estrategias de apalancamiento.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumentos Financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Dólares	
	2017	2016
Activos Financieros disponibles para la venta (Medidos a valor razonable de mercado)		
Activos financieros disponibles para la venta	1,000,000	1,000,000
Activos Financieros disponibles al costo (costo) / libro		
Instrumentos financieros disponibles al costo al cierre del ejercicio	11,400	11,400
Instrumentos financieros disponibles al costo al inicio del ejercicio	11,400	11,400
Instrumentos financieros disponibles al costo al cierre del ejercicio	11,400	11,400
Total activos financieros	12,400	12,400
Pasivos Financieros medidos al costo al cierre del ejercicio (Excluyendo pagar y prepagados de corto plazo)		
Pagar y prepagados de corto plazo	11,400	11,400
Total pasivos financieros	11,400	11,400

El valor en libros de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y equivalentes de cobros, y otros activos y pasivos financieros se ajustan al valor nominal debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

II. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
Cuentas de ahorro	\$ 1.447	\$ 1.117
Cuentas corrientes (*)	19.734	20.449
	<u>\$ 21.181</u>	<u>\$ 21.566</u>

(*) Al 31 de diciembre del año y año, representan rubros en cuentas corrientes en bancos por depósitos bancarios, los rubros se generan intereses

2. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Valores de deudores de venta de bienes (DVB)	\$ 45.447	\$ 0
Valores de deudores de venta de bienes (DVB)	30.049	16.041
OTRO	749	16.433
	<u>\$ 76.245</u>	<u>\$ 32.474</u>
Reserva para deterioro de cobros	-	(30.000)
OTRO	<u>\$ 76.245</u>	<u>\$ 2.474</u>

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los rubros al cierre de cada período:

	2017	2016	2017	2016
Saldo inicial	\$ 1.447	\$ 1.117	\$ 1.447	\$ 1.117
Incremento	4.000	3.0	4.000	3.0
Disminución	4.000	4.0	4.000	4.0
Saldo final	<u>\$ 1.447</u>	<u>\$ 1.117</u>	<u>\$ 1.447</u>	<u>\$ 1.117</u>

1500000000 S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

(El incremento por la percepción por deferencia de impuestos, no es legítimo)

Impuesto sobre
los dividendos (%)
Exención

2017	2016
14.4	14.4
20.0	20.0
1	1

(1) - Corresponde a la falta de documentación por parte de una entidad antes a 1 año, la
Administración no puede aceptar dicho valor.

IMPORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Elaborados en millones de pesos colombianos)

8. MUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

A 31 de diciembre del 2009:

Cuentas por pagar a largo plazo

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Impuestos diferidos

DIPOPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Composición:

	Activos	Pasivos	Incremento de activos	Total
Al 1 de enero del año:				
Coste	2,284,000	19,268,878	210,804	20,483,682
Depreciación acumulada	---	18,245,878	---	18,245,878
Valor en libros	2,284,000	10,023,000	210,804	10,233,804
Revaluación neto				
Revaluación	---	18,245,878	210,804	18,456,682
Costo en libros	2,284,000	10,023,000	210,804	10,233,804
Al 31 de enero del año:				
Coste	2,284,000	19,268,878	210,804	20,483,682
Depreciación acumulada	---	18,245,878	118,200	18,364,078
Valor en libros	2,284,000	10,023,000	92,604	10,116,604
Revaluación neto				
Revaluación	---	18,245,878	118,200	18,364,078
Valor en libros	2,284,000	10,023,000	92,604	10,116,604
Al 31 de Diciembre del año:				
Coste	2,284,000	19,268,878	210,804	20,483,682
Depreciación acumulada	---	18,245,878	149,300	18,395,178
Valor en libros	2,284,000	10,023,000	61,504	10,086,504

Valor razonable de propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son medidas bajo el método de costo, en cumplimiento de la norma vigente, se mide en función del valor razonable para lo cual la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basan en los mercados donde se las técnicas de valuación, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no quoted) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercados observables.

Al 31 de diciembre del 2017 el valor razonable de las propiedades de inversión, asciende a aproximadamente US\$10,1 millones, siendo determinado bajo los lineamientos del Nivel 2.

IMPULPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

h) Técnicas de valoración utilizadas para obtener el nivel 3 de valores razonables

El nivel 3 usado para determinar el valor razonable de terrenos y edificios, se basó en los precios de venta negociados de terrenos similares a los de la Compañía, y en los costos de construcción actuales por m².

iii. CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
Proveedores	\$2,400	\$2,400
Proveedores	1,200	1,200
Otras cuentas por pagar	1,200	1,200
	<u>\$4,800</u>	<u>\$4,800</u>

10. Representamos saldos pendientes de pago por compra de tierra y edificios con saldos terrenos representados por medio de su día y un granito italiano.

iv. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación Fiscal

Los años 2017 al 2019, se encuentran sujetos a impuestos fiscales por parte de las actividades correspondientes.

b) Pólizas por impuestos corrientes

	2017	2016
Impuesto al valor agregado (IVA) corriente	\$1,200	\$1,200
Impuesto sobre la renta de la renta a la renta	1,200	1,200
Impuesto sobre saldos en valores razonables actuales	0	0
	<u>\$2,400</u>	<u>\$2,400</u>

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación trifuncaria contable del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados el 31 de diciembre de cada año:

	2017	2016
El impuesto a la renta corriente calculado a 31 de diciembre de 2017	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente pagado a 31 de diciembre de 2017	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente diferido	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente calculado a 31 de diciembre de 2016	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente pagado a 31 de diciembre de 2016	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente diferido	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente calculado a 31 de diciembre de 2015	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente pagado a 31 de diciembre de 2015	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente diferido	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente calculado a 31 de diciembre de 2014	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente pagado a 31 de diciembre de 2014	2.000.000	2.000.000
El impuesto a la renta corriente diferido	2.000.000	2.000.000

c) Otros asuntos - referencias tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reestructuración de la Hacienda, Fortalecimiento de la Delimitación y Modernización de la Gestión Económica del Estado de Ecuador en la Hacienda" en el segundo Suplemento del Registro Oficial No. 130.

Las principales reformas que entraron en vigencia en el 2017, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de constituir una reserva especial para garantizar la disponibilidad de la hacienda pública y desdoblarse solo sobre el excedente de los pagos por estos conceptos siempre que en promedio de ganancias desdobladas en acciones accionistas.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 33%. Para los casos de actividades con actividades en zonas rurales, según los fondos públicos o ganancias de mano de obra, la tarifa general del 22% al 33% en la parte correspondiente a dicha parte (punto).
- Cambios en las referencias para la reducción de tarifa de IR por la adquisición de actividades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 33% sobre el monto de actividades reconocidas, aplicable únicamente a: i) actividades empresariales (actividades); ii) o las que se dedican a la

INFOTERM S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Exposición de hechos contables)

producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que generen plus o más de componente actual, y; (ii) aquellas sociedades de natura corporativa.

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para medianas y pequeñas empresas e exportadoras hasta sobre del 1% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incrementa el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el monto exento al anticipo de impuesto a la Renta pagado o al impuesto a la renta retenido, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo. Al incluir para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se incluya la percepción de más o menos por pagar, el 1% y el 0% correspondiente, se verifique que se garantiza el cumplimiento obligatorio.
- Disminución del monto para la obligación de obtener pagos a favor del Sistema Financiero de (US\$ 7,000) a US\$ 1,000 al monto determinado para la obligación de retener y pagar los impuestos del sistema financiero para salarios y pagos, exento de otros beneficios de Renta, excepto de créditos deuda, deudas o cualquier otro monto de pago de retención.
- Se establece la devolución IED para exportadoras habituales, en la parte que se sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Cuentas considera que los incrementos al principal respecto que tendrán en el incremento de la tasa de impuesto a la renta.

d) Pérdidas de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, las transacciones sujetas al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$45 millones, están obligados a presentar un estudio de Pérdidas de Transferencia que devuelva al fisco los excedentes por pérdidas estimadas o valores de plusa correspondientes. Los representantes de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2018, no sujetaron al impuesto acumulado mencionado.

INFORMPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Representación gráfica en miles de pesos)

10. INGRESOS DIFERIDOS

A) A 31 de diciembre del 2017, corresponde la prima de escritura y fidejato por concepto de Valor Total de Consenso (VTC) y Valor de Derecho de Comisión (VDC) de capitalización a plazos de 2 a 30 años, de acuerdo con las condiciones de los contratos suscritos. También incluye el fidejato de la sucesión (VSR) de Bienes de Disposición a plazos de 2 años y Bienes Adquiridos a un plazo de 2 años.

	2017	2016
Valor total por el contrato (VTC) y Valor de Derecho de Comisión (VDC) y Valor de Sucesión (VSR)		
- Bienes de Disposición	2.745.499	2.472.272
- Bienes Adquiridos	4.075.499	4.075.499

Los miles de pesos diferidos se extienden al 31 de diciembre según devengados en los siguientes plazos:

	2017	2016
2 años		1.184.449
3 años	1.148.832	1.841.813
4 años	245.344	392.497
5 años o más	3.011.119	3.656.531

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIO DEFERIDO

El pasivo por obligaciones se detalla de la siguiente manera:

DEPOTPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
ACTIVO		
Cuentas por cobrar comerciales	\$4,758	\$5,500
Cuentas de inversión en acciones	\$1,254	\$1,254
Cuentas de inversión en otros valores	\$157	\$157
Cuentas por otros activos financieros	\$101	\$101
Reserva (Impuesto sobre ganancias)	\$1,000	\$1,000
	<u>\$7,170</u>	<u>\$7,012</u>

IMPORPUNT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresados en miles de pesos argentinos)

Los impuestos corrientes en la cuenta de resultados son los siguientes:

	2019	
	2019	2018
Impuestos sobre ganancias	1.280	1.280
Impuesto sobre ganancias diferido	0	0
Impuestos sobre ganancias	1.280	1.280
Beneficio (pérdida) antes de impuestos	1.280	1.280
Beneficio (pérdida) después de impuestos	1.280	1.280

(i) Regeneración en resultados del año por no ser significativa para los estados financieros en su conjunto.

Los principales riesgos asociados a la actividad son:

	2019	2018
Riesgo de liquidez (activo financiero)	5,4%	5,4%
Riesgo de liquidez	5,4%	5,4%
Riesgo de liquidez (activo financiero)	5,4%	5,4%
Riesgo de liquidez (activo financiero)	5,4%	5,4%

(i) Compromiso a los Estados de responsabilidad gubernamental por el Instituto Argentino de Seguridad Social en el año 2019.

14. PATRIMONIO

a) Capital social

El capital social y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 consiste en 1.000.000 de acciones de valor nominal unitario de U\$10, todas ordinarias y nominativas.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

IMPORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar	2017		2016	
	Balance al 31 de diciembre	% sobre el total	Balance al 31 de diciembre	% sobre el total
Compañías de Servicios Públicos S.A.	1,178,000	96.37%	750,000	97.97%
Industria del Café S.A.	275,000	22.40%	0	0.00%
Administración de Inmuebles y Servicios S.A.	25,000	2.01%	0	0.00%
Valdes S.A. S	0	0.00%	250,000	32.03%
Total cuentas por pagar a corto y mediano plazo	1,478,000		1,000,000	
	1,478,000	100.00%	1,000,000	100.00%

- ii) El 27 de abril del 2017, se transfirieron algunas acciones de Valdes S.A. a: Corporación Perceps S.A., Abascopan Investment Corporation, y Valdes Investment S.A. por acciones 110,000 y 250,000 respectivamente. El 19 de mayo del 2017 se transfirieron con una acta del Valdes como de administración de acciones Valdes S.A. a Valdes Investment S.A. Dicha transferencia fueron inscritas en la Superintendencia de Valores y Seguros el 19 y 24 de mayo del 2017 respectivamente.

iii) Dividendos pagados

En el año 2017, se pagaron dividendos correspondientes a los resultados del 2016 en por 1,000,000.00 y el valor de 1,000,000.00 fue destinado a la cuenta Patrimonial de Reserva Retenida de la cual se distribuyó como dividendos el valor de 1,000,000.00 dividendos del 2017. Al cierre del 2017, no se pagaron adicionales dividendos por pagar.

14. GASTOS POR NATURALEZA

- i) Los costos y gastos operacionales asignados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

IMPORPOINT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Continuado en dólares estadounidenses)

	Balance	2017	2016
Activos no corrientes:			
• Otros IMPI S.A.	deudora	1,814.3	8,141
• Equipamiento de oficina	deudora	22,074.2	23,122
		<u>23,888.5</u>	<u>31,263</u>
Activos corrientes:			
• Capitalización Proyecto S.A.	deudora	6,400,000	5,000,000
• Mercadería S.A.	deudora	2,000,000	1,000,000
Impagos:			
• Capitalización Proyecto S.A.	deudora	2,222,000	2,222,000
• Mercadería S.A.	deudora	20,100	20,100

Remuneración personal clave de la gerencia:

El 31 de diciembre del 2017 y 2016 la alta gerencia comprendió al Comité General Administrativo (incluido bajo relación de dependencia de la Contadora), cuyos datos por remuneración se detallan en la Nota 23.

18. CONTRATOS RELACIONADOS

I. Contrato de cesión comercial

A partir de fines del 2017, la Contadora tiene una operación comercial sujeta a los riesgos inherentes en el Centro Comercial "Mall del Sur" a los incumplimientos alternativos, extendido durante el primer año el valor neto de cesión (VNC). Además, se determinó un valor neto de cesión (VNC) a cesiónes que se que el centro comercial se sujeta a su propia gestión y al plan de negocios en cada contrato con los comerciantes.

El 31 de diciembre del 2017 y 2016, se determinó el valor neto de cesión por el valor de la cesión comercial, a fines del 2017 y 2016, de acuerdo con los términos acordados en dichos contratos.

Durante el 2017, la Contadora se benefició de cesiones de cesión de cesión comercial con 22 comerciantes por US\$10,000,000 (2016: 25 comerciantes por US\$10,000,000), a los fines de los cuales se les otorgó por derecho de cesión (VNC) por US\$10,000,000 (2016: US\$10,000,000).

II. Contrato de administración del centro comercial

El 15 de diciembre del 2017, Imporpoint S.A. suscribió el contrato con Seresi S.A. para la administración del centro comercial hasta el 31 de marzo del 2018. Durante la vigencia del contrato, Seresi S.A. recibió un 10% de retención sobre los rubros de ingresos y en especie que corresponden a todos los contratos de administración que cubren, así como de todos los ingresos, las principales actividades que debe cumplir con las siguientes:

IMPORPENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2027 (Elaborado en dólares estadounidenses)

- Contratar por su cuenta y riesgo los servicios postindustriales, servicios postindustriales y servicios que se requieran para el buen funcionamiento y conservación del centro comercial.
- Recaudar todos los valores que eventualmente deben pagar todos uno de los comisionados por concepto de servicios prestados y adelantamientos que según los contratos de franquicia, Servel S.A. podrá apropiarse de dichos valores.
- Entregar en cualquier momento los datos relativos a los movimientos del centro comercial que incluyan facturas de ventas, movimiento de cobros y pagos, Servel S.A. podrá apropiarse de dichos valores e Imporpent S.A., respetará y mantendrá la integridad de dichos contratos.
- Deberá asumir de forma inmediata e inmediata todos los compromisos que Imporpent S.A. asuma respecto de la administración del centro comercial.

Adicionalmente, deberá por su cuenta, riesgo y costo, adquirir los equipos e instalaciones que utilice y sean necesarios para Servel en su administración del centro comercial, así como asumir el pago de todos los servicios que se requieran para mantener en óptimas condiciones de conservación el centro comercial.

Se presentará a cualquier por escrito de Imporpent S.A. Servel S.A. el valor de los bienes muebles más el impuesto al valor agregado.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2027 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se se han reconocido en los mismos.


Ing. Juan E. Rojas (Representante)
Gerente General


C.F.A. Kelly Castro C.
Contadora General