

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

CORPORACION FUTURA S. A.
(Quevedo – Ecuador)

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

CORPORACION FUTURA S. A.

Estados Financieros por el año terminado el
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio neto	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 22

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CORPORACION FUTURA S. A.
Quevedo, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros **Corporación Futura S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales Financieras (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión con salvedad

6. La compañía no ha solicitado la elaboración del estudio actuarial, por lo tanto no ha reflejado el efecto de dicho estudio en los estados financieros con cierre al 31 de diciembre del 2018. Consecuentemente no es posible determinar eventuales efectos o contingencias que requieran ser reveladas en los estados financieros adjuntos

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

Opinión con salvedad

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo mencionado en el párrafo 6, de "Fundamentos de la opinión con salvedad", los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Corporación Futura S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados integrales, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).



G.O&P. AUDITORES S.A.
SC-RNAE-No. 203

14 de junio del 2019
Guayaquil-Ecuador

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

CORPORACION FUTURA S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondiente del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	NOTAS	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 25.297	6.583
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	6.663	6.868
Activos por impuestos corrientes	10	66.866	61.298
Total activos corrientes		98.826	74.749
Activos no corrientes			
Activos fijos, netos	6	391.684	391.092
Total Activos no corrientes		391.684	391.092
Total Activos		US\$ 490.510	465.841
<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios		US\$ 132	-
Obligaciones bancarias	7	37.991	4.389
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	33.073	149.370
Beneficios a empleados	9	1.190	572
Pasivos por impuestos corrientes	10	221	395
Total pasivos corrientes		72.607	154.726
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	7	24.032	-
Cuentas por pagar a largo plazo	11	305.106	222.575
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	12	1.628	1.628
Total pasivos		403.373	378.929
PATRIMONIO:			
Capital social	13	2.885	2.885
Reserva legal		1.612	1.612
Reserva facultativa		6.268	6.268
Adopcion por primera vez NIIF		68.897	68.897
Ganancias acumuladas, netas		7.250	6.780
Ganancia del ejercicio		225	470
Total patrimonio de los accionistas		87.137	86.912
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 490.510	465.841

Ing. Com. Carmen Salcedo Cantos
Gerente General

Ing. Com. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

5

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador

Teléfono: 0989361167

e-mail: gopauditoresa@outlook.com – ing_eulices_consultor@outlook.com

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

CORPORACION FUTURA S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
 Año terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondiente del 2017)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

		Años terminados	
		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
INGRESOS:			
Arriendos	US\$	212.770	201.906
Otros		7.200	6.600
Ingresos no operacionales:			
Otros ingresos		22.619	8
Total ingresos		242.589	208.514
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administracion	14	240.187	206.516
Gastos financieros		2.062	1.262
Total gastos operacionales		242.249	207.778
Utilidad antes de la participacion de trabajadores en las utilidades		340	736
15% Participacion de los trabajadores en las utilidades		(51)	(110)
Utilidad antes del impuesto a la renta		289	626
22% impuesto a la renta (25% en el 2017)		(64)	(156)
Ganancia del ejercicio		225	470

Ing. Com. Carmen Salcedo Cantos
 Gerente General

Ing. Com. Nicolás Semiglia S.
 Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

G. O&P AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

CORPORACION FUTURA S.A. **(Quevedo – Ecuador)**

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Adopcion por primera vez NIIF	Resultados acumulados		Total	Total
					Ganancias acumuladas	Ganancia (perdida) del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 2.885	1.512	5.266	58.897	10.826	(4.046)	75.577	89.442
Transferencia a ganancias acumuladas					(4.046)	4.046	-	-
Ganancia del ejercicio						470	470	470
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 2.885	1.512	5.266	58.897	6.780	470	76.147	86.912
Transferencia a ganancias acumuladas					470	(470)	-	-
Ganancia del ejercicio						225	225	225
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$ 2.885			58.897	7.250	225	76.372	87.137


Ing. Com. Carmen Salcedo Cantos
Gerente General


Ing. Com. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

GUAYAQUIL – ECUADOR

CORPORACION FUTURA S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estados de Flujo de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades en operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	237.226	201.196
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(255.743)	(124.335)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones		(18.517)	76.861
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación		(18.517)	76.861
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de activos fijos		(20.535)	(52.564)
		(20.535)	(52.564)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiros bancarios		132	(1.226)
Incremento (disminución) de préstamos bancarios		57.634	(19.397)
		57.766	(20.623)
Aumento (Disminución) neta del efectivo		18.714	3.674
Saldo del Efectivo al inicio del año		6.583	2.909
Saldo del Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	US\$	25.297	6.583
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el flujo neto de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del ejercicio	US\$	225	470
Depreciación de activos fijos		23.628	11.300
Ajuste de activos fijos		(3.685)	
Participación trabajadores e impuesto a la renta		115	266
		20.283	12.036
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento (disminución) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		205	(1.181)
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes		(5.568)	(6.136)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(115.521)	12.773
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		(109)	(875)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(238)	(1)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a largo plazo		82.531	60.245
		(38.800)	64.825
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	(18.517)	76.861

Ing. Com. Carmen Salcedo Cantos
Gerente General

Ing. Com. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Entidad de Reporte

CORPORACION FUTURA S.A., se constituyo mediante escritura pública otorgada ante el Notario Decimo Séptimo del cantón Guayaquil, el 26 de noviembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de enero de 2003. La escritura pública de cambio de domicilio de la compañía de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos y reforma del estatuto, otorgada el 8 de agosto de 2005, ante el Notario Segundo del cantón Quevedo, fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 05-G-DIC-0005621 de 20 de agosto de 2005. Su actividad predominante según su escritura pública es dedicarse a la construcción, reparación ydecoracion de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares.

Según la información que consta en el Servicio de Rentas Internas la actividad económica principal de la compañía es compra venta y explotación de bienes inmuebles y en la base de la Superintendencia de Compañías consta que el objeto social de la compañía es construcción, reparación y decoración de toda clase viviendas familiares, edificios.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
- Vida útil de propiedades, planta y equipos
- Provisión actuarial por Jubilación Patronal y desahucio
- La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

(a) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo disponible en caja y bancos se registran a su valor nominal. Los sobregiros bancarios, de existir, se presentan como parte de los préstamos en el pasivo corriente en el estado de situación financiera. Para efecto del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios incluidos en el rubro de préstamos, se consideran restando del efectivo y equivalente de efectivo.

(b) **Activos Financieros**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las cuentas por cobrar se generan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos activos al costo amortizado. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(c) **Activos fijos**

Las partidas de activos fijos se medirán inicialmente por su costo, el costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

c. **Activos fijos.-**

<u>Ítems</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	5%
Vehículo	20%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33.33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fueran necesarios, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico.

Al vender o retirar de estos activos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

(d) **Acreeedores Comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones con proveedores a corto plazo basadas en condiciones normales y no tienen intereses y se reconoce la cuenta por pagar al importe sin descontar, que normalmente es el precio de la factura.

(e) **Reconocimiento de Ingresos Ordinarios**

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

(f) **Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, que hace probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

(f) **Provisiones y Contingencias**

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha de los Estados Financieros, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

(g) **Beneficios a Empleados**

(i) **Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

3. Bases de Preparación de los Estados Financieros (Continuación)

(h) **Impuesto sobre las Ganancias**

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

El gasto de impuesto sobre la renta lo representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido. El gasto de impuesto sobre la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente, y utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base en las tasas de impuesto que se espera serán aplicables a la utilidad gravable en el año en que las diferencias temporales serán recuperadas o canceladas (22%). El efecto sobre los activos diferidos por cambios en las tasas de impuesto se reconoce en resultados del año en el cual entran en vigencia.

Un impuesto diferido activo se reconoce solamente hasta el monto que es probable que estén disponibles utilidades futuras con las cuales compensarlo. La gerencia de la Compañía considera que los estimados de rentas fiscales futuras son razonables y suficientes para realizar el impuesto diferido reconocido.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se reconoce por cualquier diferencia temporal imponible que surjan a la fecha de los Estados Financieros.

(i) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren

(j) Patrimonio

Capital Social.-

El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste de 2885 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario de cada una.

Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

3. Bases de Preparación de los Estados Financieros (Continuación)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

De resultar en un saldo acreedor este solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De resultar en un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(k) **Compensaciones de Saldos**

La entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita la NIIF o sean acreedores o deudores por transacciones de naturaleza común.

(l) **Costos y Gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del saldo de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo:	US\$		
Bancos locales		<u>25.297</u>	<u>6.583</u>
Total	US\$	<u>25.297</u>	<u>6.583</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de los activos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	US\$	<u>6.663</u>	<u>6.868</u>
Total		<u>6.663</u>	<u>6.868</u>

6. Activos fijos, netos

Un detalle de los activos fijos y su movimiento y por el periodo terminado 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	US\$	85.830	85.830
Edificios		377.082	377.082
Maquinarias y equipos		53.228	39.728
Vehiculos		92.830	92.830
Muebles y enseres		37.153	37.153
Equipos de computacion		2.195	2.195
Instalaciones		-	5.113
Subtotal costo		<u>648.318</u>	<u>639.931</u>
Construcciones en proceso		<u>7.035</u>	<u>-</u>
Subtotal costo		<u>655.353</u>	<u>639.931</u>
Menos: depreciación acumulada		<u>(263.669)</u>	<u>(248.839)</u>
Total	US\$	<u>391.684</u>	<u>391.092</u>

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>
Terrenos	85.830	-	-	85.830
Edificios	377.082	-	-	377.082
Maquinarias y equipos	39.728	13.500	-	53.228
Vehiculos	92.830	-	-	92.830
Muebles y enseres	37.153	-	-	37.153
Equipos de computacion	2.195	-	-	2.195
Instalaciones	5.113	-	(5.113)	-
	<u>639.931</u>	<u>13.500</u>	<u>(5.113)</u>	<u>648.318</u>
Construcciones en proceso	-	7.035	-	7.035
Subtotal costo	<u>639.931</u>	<u>20.535</u>	<u>(5.113)</u>	<u>655.353</u>
Depreciación acumulada	<u>(248.839)</u>	<u>(23.628)</u>	<u>8.798</u>	<u>(263.669)</u>
Totales	<u>391.092</u>	<u>(3.093)</u>	<u>3.685</u>	<u>391.684</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfer</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>
Terrenos	85.830	-	-	85.830
Edificios	137.048	19.290	220.744	377.082
Maquinarias y equipos	50.097	-	(10.369)	39.728
Vehiculos	92.830	-	-	92.830
Muebles y enseres	26.784	-	10.369	37.153
Equipos de computacion	2.195	-	-	2.195
Instalaciones	5.113	-	-	5.113
	<u>399.897</u>	<u>19.290</u>	<u>220.744</u>	<u>639.931</u>
Cosntrucciones en proceso	187.470	33.274	(220.744)	-
Subtotal costo	<u>587.367</u>	<u>52.564</u>	<u>-</u>	<u>639.931</u>
Depreciación acumulada	<u>(237.539)</u>	<u>(11.300)</u>	<u>-</u>	<u>(248.839)</u>
Totales	<u>349.828</u>	<u>41.264</u>	<u>-</u>	<u>391.092</u>

7. Obligaciones financieras

Un detalle de obligaciones financieras por el periodo terminado 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha		
Prestamo comercial, fecha de concesión julio 22 del 2016, fecha de vencimiento abril 26 del 2018, cuotas mensuales.		4.369
Prestamo comercial # 3012285-001, fecha de concesión julio 28 del 2018, fecha de vencimiento mayo 31 del 2019, cuotas mensuales.	12.023	-
Prestamo comercial # 3121611-00, fecha de concesión diciembre 26 del 2018, fecha de vencimiento noviembre 17 del 2020, cuotas mensuales.	50.000	
	<u>62.023</u>	<u>4.369</u>
Menos: Porcion Corriente de la deuda a largo plazo	<u>37.991</u>	<u>4.369</u>
Total de la deuda a largo plazo	<u>24.032</u>	<u>-</u>

8. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$	11.966	116.735
Anticipos de clientes		19.083	30.654
IESS		1.348	1.305
Bonificacion por deshaucio		676	676
Total	US\$	<u>33.073</u>	<u>149.370</u>

9. Beneficios a empleados

Un detalle de los beneficios a empleados por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participacion trabajadores	51	110
Decimo tercer sueldo	437	437
Decimo cuarto sueldo	437	437
Vacaciones	-	(563)
Fondo de reserva	185	151
Subtotal	<u>1.110</u>	<u>572</u>
Intereses acumulados	80	-
Total	US\$ <u>1.190</u>	<u>572</u>

10. Beneficios a empleados(Continuacion)

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

	<u>Saldos al</u> <u>31-12-17</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-12-18</u>
Décimo Tercer Sueldo	437	2.159	2.159	437
Décimo Cuarto Sueldo	437	1.500	1.500	437
Vacaciones	(563)	1.079	516	-
Fondo de reserva	151	2.157	2.123	185
Total	462	6.895	6.298	1.059

	<u>Saldos al</u> <u>31-12-16</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-12-17</u>
Décimo Tercer Sueldo	113	2.125	1.801	437
Décimo Cuarto Sueldo	436	1.500	1.499	437
Vacaciones	-	-	563	(563)
Fondo de reserva	151	1.749	1.749	151
Total	700	5.374	5.612	462

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes**Activos por impuestos corrientes**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario	<u>66.866</u>	<u>61.298</u>
Total	US\$ <u>66.866</u>	<u>61.298</u>

El saldo del pasivo por impuesto por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la compañía	64	156
Retenciones IVA	27	27
Retenciones en la fuente	130	212
Total	US\$ <u>221</u>	<u>395</u>

10. Activos y Pasivos por impuestos corrientes (Continuación)

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

Por el periodo impositivo correspondiente al 2018, la compañía aplicó la tasa impositiva del 22% (22% en el 2017). La conciliación del impuesto a la renta por el periodo impositivo es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	340	736
15% participación trabajadores		51	110
Subtotal		<u>289</u>	<u>626</u>
Partidas conciliatorias:			
Más gastos no deducibles		-	-
Base imponible	US\$	<u>289</u>	<u>626</u>
22% impuesto a la renta (25% en el 2017)	US\$	<u>64</u>	<u>156</u>

Con fecha 9 de abril del 2019, el Servicio de Rentas Internas emitió la circular No. NAC-DGECCGC19-00000003, en donde recuerda a los sujetos pasivos obligados a presentar su declaración del impuesto a la renta correspondiente fiscal 2018, entre lo principal lo siguiente:

Con relación al anticipo del impuesto a la renta, en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, las sociedades, personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, deberán liquidar el saldo pendiente del pago del anticipo que fue calculado en la declaración del impuesto a la renta del año 2017. Adicionalmente en la declaración del impuesto a la renta del año 2018 se deberá determinar el anticipo del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2019 calculando únicamente 2 cuotas, las cuales serán pagadas en julio y septiembre del ejercicio fiscal 2019.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2019, se excluirán los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, cuando correspondan a gastos incrementales por generación de nuevo empleo y a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, general un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Los contribuyentes deberán calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2019, inclusive si registran pérdida.

Asimismo, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 se deberán restar las retenciones que le fueron efectuadas al contribuyente durante el ejercicio fiscal 2018, por residentes y no residentes, en este último caso aquellas que le dan derecho a crédito tributario

Respecto a la tarifa del impuesto a la renta, la tarifa general del impuesto a la renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018, corresponde al 25%, salvo en cualquiera de los siguientes casos, en los que la tarifa aplicable será de tres puntos porcentuales adicionales:

10. Activos y Pasivos por impuestos corrientes (Continuación)

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

- a) La sociedad no haya cumplido con el deber de informar su composición societaria hasta la fecha de vencimiento para la presentación de la declaración de Impuesto a la renta.
- b) La sociedad tenga accionistas, socio, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.
- c) La mencionada participación accionaria en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente sea inferior al 50%, en cuyo caso la tarifa aplicara únicamente sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- d) La sociedad informe como último nivel de su cadena propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que, por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, puedan ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, ni sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, salvo prueba en contrario.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicaran la tarifa impositiva el 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicara siempre que el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Respecto al cálculo de multas, los sujetos pasivos que no generen un impuesto a la renta causado deberán calcular la multa del 0,1% sobre el total de los ingresos (gravados y exentos) registrados en su declaración del impuesto a la renta, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de su declaración del referido impuesto.

El movimiento del impuesto a la renta por pagar a ser declarado por la compañía en el 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	64	156
(-) Crédito tributario años anteriores		51.838	46.424
(-) Retenciones en la fuente		5.600	5.570
Saldo por cobrar (por pagar) al final del año	US\$	<u>(57.374)</u>	<u>(51.838)</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el SRI.

11. Cuentas por pagar a largo plazo

CORPORACION FUTURA S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)**

Un detalle de las cuentas por pagar a a largo plazo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rosendo Salcedo Emen	US\$	89.657	94.914
John Salcedo Cantos		42.019	68.368
Autocentro Mobil		66.245	44.831
Liciacorp S.A.		-	8.470
Andrea Salcedo Cantos		21.867	5.992
Sandra Salcedo		76.316	-
Rossana Salcedo Santos		9.002	-
Total	US\$	<u>305.106</u>	<u>222.575</u>

12. Jubilación Patronal y Desahucio

Un detalle de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	1.402	1.402
Bonificación por desahucio		226	226
Total	US\$	<u>1.628</u>	<u>1.628</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 386 en el 2018, US\$ 375 en el 2017, b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:			
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		1.402	1.402
Total	US\$	<u>1.402</u>	<u>1.402</u>

12. Jubilación Patronal y Desahucio (Continuación)

CORPORACION FUTURA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2018, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal podrá ser considerada como gastos no deducibles para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	1.628	1.628
Provisión cargada al gasto		-	-
Total	US\$	<u>1.628</u>	<u>1.628</u>

13. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 2885 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>		<u>Valor nominal</u>	<u>Participacion US\$</u>		<u>% Participacion</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andrea del Carmen Salcedo	865	865	1	865	865	30%	30%
Carmen Salcedo Cantos	866	866	1	866	866	30%	30%
Andrea Salcedo Saltos	577	577	1	577	577	20%	20%
Rosanna Salcedo Cantos	577	577	1	577	577	20%	20%
Total	<u>2.885</u>	<u>2.885</u>		<u>2.885</u>	<u>2.885</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

14. Gastos de Administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios	US \$	25.896	25.500
Aportes a la seguridad social		3.146	3.096
Beneficios sociales		6.894	6.439
Depreciacion de activos fijos		23.628	11.300
Reparaciones y mantenimiento		74.176	49.690
Suministros y materiales		14.203	11.764
Impuesto y contribuciones		3.433	2.719
Publicidad y promociones		13.401	15.768
Guardiania privada		29.023	30.042
Luz		14.566	13.448
Otros gastos		31.821	36.750
Total	US \$	<u>240.187</u>	<u>206.516</u>

15. Contingencias

CORPORACION FUTURA S. A.

**Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

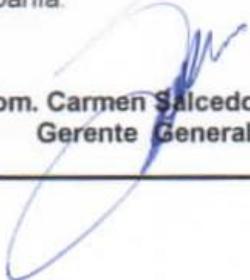
16. Sociedades de Interés Público

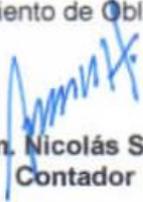
Con fecha Abril 4, 2018 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expidió la **Resolución No. SCVS-DSC-2018-0008** la cual reforma la **Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001** de Enero 17, 2018, estableciendo que sociedades sujetas a su control y vigilancia, serán consideradas sociedades de interés público:

- a) Las emisoras de valores inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores.
- b) Las casas de valores, los depósitos centralizados de compensación y liquidación de valores y las sociedades administradoras de fondos de inversión y fideicomisos.
- c) Las de seguros, de reaseguros, intermediaras de reaseguros, peritos de seguros y las agencias asesoras productoras de seguros.
- d) Las que financien servicios de atención integral de salud prepagada.
- d. Las que provean servicios de asistencia a asegurados o tarjetahabientes, por sí o a través de terceros.
- e) Las calificadoras de riesgo y auditoras externas.
- f) Las dedicadas a las actividades corrientes y especializadas de construcción de todo tipo de edificios y obras generales de construcción para proyectos de ingeniería civil.
- g) Las que realicen actividades de agencia, corretaje y promoción inmobiliarios, y de intermediación en la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles.
- h) Las que se dediquen a la venta de vehículos automotores nuevos y usados.
- i) Las que se dediquen a actividades de factorización por compra de cartera

El Instructivo sobre las Sociedades de Interés Público se encuentra en la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001, publicada en el Registro Oficial No. 171 de 30 de enero de 2018, en la cual dispone que dichas sociedades podrán registrarse por una sola ocasión.

El plazo en el que deben registrarse las Sociedades de Interés Público es de 30 días a partir de la publicación en el Registro Oficial la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001; la sociedad que incumpla con dicha disposición se reflejará en el Certificado de Cumplimiento de Obligaciones de la Compañía.


Ing. Com. Carmen Salcedo Cantos
Gerente General


Ing. Com. Nicolás Semiglia S.
Contador