

HERITAGE CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2017

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-26

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **HERITAGE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **HERITAGE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades PYMES.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones

relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros

representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

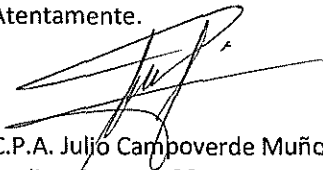
Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y precepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el país.

Cuenca, febrero 5 del 2020.

Atentamente.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

HERITAGE CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE	10		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	228.042	266.888	Cuentas por Pagar		5.368	-
Inversiones Temporales		-	-	Sobregiros Bancarios		-	-
Cuentas por Cobrar	7	284.233	307.593	Obligaciones Tributarias		18.688	15.097
Inventarios		-	-	Beneficios Corrientes a Empleados		-	-
Activos por Impuestos Corrientes		-	-	Otras Cuentas por pagar		-	-
Otras cuentas por cobrar	8	17.618	16.477	Obligaciones Financieras Corrientes		-	-
Otros activos corrientes		-	-	Provisiones Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		529.894	590.958	TOTAL PASIVO CORRIENTE		24.057	15.097
NO CORRIENTE				NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	9	208.450	220.419	Obligaciones Financieras		-	-
Intangibles		-	-	Beneficios a Empleados		-	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-	-	Cuentas por pagar Relacionadas		-	-
Inversiones Financieras		0,00	0,00	Provisiones No corrientes		-	-
Otros no corrientes		-	-	Otras Cuentas por pagar		-	-
TOTAL NO CORRIENTE		208.450	220.419	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		738.344	811.377	TOTAL PASIVO		24.057	15.097
				PATRIMONIO	11		
				Capital Social		46.000	46.000
				Aportes futuras capitalizaciones		-	-
				Reservas		118.824	118.824
				Otros Resultados Acumulados		491.457	578.272
				Otros Resultados Integrales Acumulados		-	-
				Resultados del Periodo		58.007	53.185
				SUMA PATRIMONIO		714.287	796.281
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		738.344	811.377

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

HERITAGE CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017 Y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2017	2016
Ingresos Por Actividades Ordinarias	12	97.245	91.874
(-) Costo De Ventas		0	0
UTILIDAD BRUTA		<u>97.245</u>	<u>91.874</u>
(+) Otros Ingresos	14	19.468	23.546
(-) Gastos Operacionales	13	35.526	42.758
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		<u>81.187</u>	<u>72.663</u>
(-) Gastos Financieros	14	28	64
UTILIDAD LIQUIDA		<u>81.159</u>	<u>72.599</u>
PROVISIONES	15		
15% Participacion Trabajadores		0	0
Impuesto Renta Corriente		23.153	19.414
Ingreso por Impuesto Diferido		0	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>58.007</u>	<u>53.185</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados		-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>58.007</u>	<u>53.185</u>
Utilidad Neta por participación		1,26	1,16

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

HERITAGE CIA LTDA
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	RVA	RVA	OTRAS	RESERVA	RESULTADO	RESULTADOS	GANANCIAS Y/O	RESULTADOS	PATRIMONIO	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	RESERVAS	DE CAPITAL	ADOPCION NIIFS	ACUMULADOS	PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	PERIODO		
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	46.000	34.622				270.228	456.321		85.925	893.096	
Distribución Resultados 2015							85.925		-85.925	0	
Pago Dividendos							-150.000			-150.000	
Transfencias a otras cuentas										0	
Resultados Ejercicio 2016									53.185	53.185	
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	46.000	118.824		0	0	270.228	308.044	0	53.185	796.281	
Distribución Resultados 2016							53.185		-53.185	0	
Pago dividendos							-140.000	0		-140.000	
Resultados Ejercicio 2017									58.007	58.007	
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	46.000	118.824		0	0	270.228	221.229	0	58.007	714.287	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

HERITAGE CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2017	2016
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	120.604	129.179
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	-
3.2.- Intereses Recibidos	19.468	21.778
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	-	-
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-	19.330
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	-	-
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	-	28
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-	19.561
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	1.868
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	39.022
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-	-
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	-	-
(-) Pagos por préstamos	-	-
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	140.000
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-	38.846
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	266.888	104.054
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	228.042	183.268

HERITAGE CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2017	2016
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	81.159	72.599
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	11.969	11.969
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 23.153	
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	23.359	37.304
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 1.141	
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-	9.888
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	5.368	193
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-	
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-	
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	3.592	13.718
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	101.154	118.236

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

HERITAGE CIA LTDA.

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

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 13 de diciembre del año 1971 en la Notaría Quita del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo del año 1972 con el número 658.

Con fecha 29 de abril del año 1977 ante notaria quinta del cantón Quito se registra escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 26 de agosto de 1977.

Con fecha 14 de abril del año 1981 ante notaria quinta del cantón Quito se registra escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 07 de septiembre de 1981.

Con fecha 01 de noviembre del año 1990 ante notaria decimo novena del cantón Quito se registra escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 17 de agosto del año 1993 ante notaria decimo primero del cantón Quito se registra escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 15 de octubre de 1993.

Con fecha 28 de febrero del año 1995 ante notaria decimo primera del cantón Quito se registra escritura pública por cesión de participaciones, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 29 de noviembre de 1995.

Con fecha 27 de mayo del año 1999 ante notaria quinta del cantón Quito se registra escritura pública por cesión de participaciones, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 04 de octubre de 1999.

Con fecha 06 de mayo del año 2009 ante notaria cuadragésimo del cantón Quito se registra escritura pública por cesión de participaciones, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 21 de julio del 2009.

Mediante memorando No. SC.IA.DI.2000.296 del 17 de julio del 2000 la empresa se encuentra en causal de inactividad según Art. 359 de la ley de compañías art. 20

Mediante resolución No. 01.Q.IJ.751 del 12 de febrero del 2001 se declaró inactividad de la compañía con domicilio en el Distrito metropolitano de quito según Art. 360 de la ley de compañías.

Mediante resolución No. 05.Q.IJ.1264 del 31 de marzo del 2005 que por lo dispuesto en el Art. 405 de la ley de compañías se podrá ordenar la cancelación de la inscripción en el registro mercantil de las compañías cuyo tramite de liquidación no hubiere terminado.

Mediante resolución No. 05.Q.IJ. 4691 se ha emitido informe favorable para que se dicte la resolución que deje sin efecto las resoluciones masivas de inactividad, disolución e inactivación de la empresa.

HERITAGE CIA LTDA.

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

Mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00006561 que mediante Art. 360 numeral 6 de la Ley de Compañías se dispone la liquidación de la compañía.

Tiene por objeto la fabricación de muebles y artículos de madera, meta, fibras, sintéticos y otros materiales adecuados; así como también la decoración y arreglo de residencias, oficinas, restaurantes y cualquier otro tipo de construcción con el empleo de madera y los otros materiales indicados.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD).

HERITAGE CIA LTDA.

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

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

La empresa contratada por la compañía para realizar este cálculo actuarial debe utilizar la tasa de descuento de mortalidad y de rotación al final del año reportador por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera que van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

HERITAGE CIA LTDA.

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

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 /01/ 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 /01/ 2018
NIIF 2 (modificación)	Aclara sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 /01/ 2018

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendría ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 /01/ 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 /01/ 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

- NIIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

HERITAGE CIA LTDA.

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

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registra en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir, los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran a su valor nominal conforme al análisis realizado por la administración.

Se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas principalmente por préstamos y por ventas pendientes de cobro, no generan costos financieros.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

HERITAGE CIA LTDA.

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

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un periodo. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del periodo.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5

Revaluación, con posterioridad a su reconocimiento como un activo un elemento de propiedad planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se

HERITAGE CIA LTDA.

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

contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros, en todo momento no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libro de un activo como consecuencia de una revaluación este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo superávit por revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, la disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una propiedad planta y equipo es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

HERITAGE CIA LTDA.

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

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no registra activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

4.7 Beneficios a Empleados

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por

HERITAGE CIA LTDA.

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

impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

En este periodo la empresa no registra un estudio actuarial ya que la empresa no reporta empleados.

4.8 Pasivos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Obligaciones con instituciones financieras aquí se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corriente llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar partes relacionadas por compra de servicios y financiamiento por restamos recibidos se registran las comerciales a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo, financiamiento por prestamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado se liquidan a corto y largo plazo.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

HERITAGE CIA LTDA.

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

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.9 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de se reconocen y registran en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.10 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.11 Reconocimiento de resultados

La empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

HERITAGE CIA LTDA.

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

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

Estimaciones para deterioro de cartera en base al estudio de morosidad de cartera como se encuentra definido en sus políticas.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos, el valor presente de sus provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función del calculo actuarial basados en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Estimaciones de vida útil en propiedad planta y equipo, la estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o accionistas y a otros participantes.

HERITAGE CIA LTDA.

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

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito, además de su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes con historial a través de los años.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2017
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA- /AA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-
BANCO DE LA PRODUCCIÓN PRODUBANCO S.A.	AAA-/AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

5.5 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.6 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

HERITAGE CIA LTDA.

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

	2017	2016
BANCOS		
Bancos Nacionales	25,456	13,854
Bancos Nacionales Polizas	202,586	253,035
Suman:	228,042	266,888
Total Disponible	228,042	266,888

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro a relacionada por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, según detalle adjunto.

CLIENTE	TOTAL CARTERA	> 360 DÍAS	<= 360 DÍAS	A 120 DÍAS	A 90 DÍAS	A 60 DÍAS	A 30 DÍAS
* Colineal Corporation Cia. Ltda.	284,233	108,419	108,165	17,114	16,919	16,350	17,267
Otros							
	284,233	108,419	108,165	17,114	16,919	16,350	17,267

La empresa no reporta ventas a crédito a los entes de control.

El movimiento de la Cartera en el año 2017 es el siguiente:

Saldo Inicial	307,593
Facturación del año	97,245
Cartera por Recuperar	404,838
Recaudación del año	120,604
Saldo Cartera a Dcbre 31/17	284,233

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Prestamos realizados los cuales no genera interés ni mantiene fecha establecida de cobro:

	2017	2016
Otras Cuentas por cobrar	17,618	16,477
	17,618	16,477

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

HERITAGE CIA LTDA.

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

	SALDOS DCBRE 31/16	BAJA	SALDOS DCBRE 31/17	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado				
Edificios	417,405		417,405	0
Suman:	417,405	0	417,405	0
b.- Depreciación Acumulada				
Depreciación Acumulada	-196,986		-208,955	-11,969
Suman:	-196,986	0	-208,955	-11,969
	<u>220,419</u>		<u>208,450</u>	

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	2017	2016
Cuentas por Pagar	5,368	
Obligaciones Tributarias	18,688	15,097
	<u>24,057</u>	<u>15,097</u>

10a.- Proveedores, valores por pagar por contribuciones municipales entre otros.

	2017
Gad Municipio Metropolitano Quito	5,194
Otros menores	174
	<u>5,368</u>

10b.- Obligaciones Tributarias

	2017	2016
Impuestos por pagar	896	1,150
Renta del Ejercicio	17,793	13,947
	<u>18,688</u>	<u>15,097</u>

HERITAGE CIA LTDA.

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

- Valores pendientes de pago por obligaciones tributarias del año corriente.

C.- PATRIMONIO

11.- PATRIMONIO

- El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 46,000.00 participaciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	PAIS	CAPITAL	%
COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.	ECUADOR	9,200.00	20.00%
MALDONADO ALVAREZ ROBERTO ELISEO	ECUADOR	36,800.00	80.00%
Suman:		46,000.00	100%

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.
- Reserva Facultativa: De acuerdo a la legislación vigente en el país, se permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el estatuto o la junta general de socios.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	2017	2016	VARIACION
Ventas	97,245	91,874	5,371
Total Ventas	97,245	91,874	5,371

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

HERITAGE CIA LTDA.

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

RUBROS	2017	2016
Honorarios y Comisiones	12,250	12,250
Impuestos, Contribuciones y otros	7,662	13,792
Depreciaciones	11,969	11,969
Varios	3,645	4,747
	<u>35,526</u>	<u>42,758</u>

14.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS			GASTOS		
	2017	2016		2017	2016
Intereses Ganado	19,468	23,546	Otros Financieros	28	64
	19,468	23,546		28	64

15.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2017 la empresa reporta ganancias pero no registra empleados por lo tanto no se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

RUBROS	2017
Utilidad Contable	81,159
(-) 15% Part. Empleados	0
(+) Gastos No Deducibles	11,452
Utilidad Gravable	92,611
Impto Causado	23,153
Utilidad Ejercicio	<u>58,007</u>

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

16.1 Saldos Cuentas por Cobrar

HERITAGE CIA LTDA.

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

	2017
Colineal Corporation Cia. Ltda.	284,233
	<u>284,233</u>

16.2 Saldos transacciones de costos y gastos

	2017
Roberto Maldonado	6,125
	<u>6,125</u>

16.3 Transacciones que representaron ingresos

	2017
Colineal Corporation Cia. Ltda.	97,245
	<u>97,245</u>

17.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

La empresa no tiene la obligación de presentar Informe de precios de transferencia ya que en el año 2017 la empresa no sobrepasa los montos establecidos en los párrafos anteriores.

18.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

19.- REVELACIONES

HERITAGE CIA LTDA.

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

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2019 y el 31 de enero del 2020 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.