



MANPART S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

MANPART S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Opinión del Auditor Independiente	3 - 5
Estado Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 26

Abreviaturas:

COMPAÑIA	-	MANPART S.A.
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
CINIFF		INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIA		NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y/o Junta de Socios:
de S. A.:MANPART S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MANPART S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MANPART S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de MANPART S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias

materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

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

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

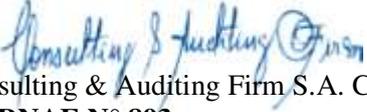
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.
 - Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas

revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre presentación razonable.

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

Guayaquil, Marzo 26, 2018


Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE N° 893

CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

Ee. Ernesto Gonzalez A.
Socio
FIRMA AUTORIZADA
Registro Profesional # 2603

MANPART S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	285,458	9,087
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5,16	1,215,765	
Inventarios	6		
Activos por impuestos corrientes	10	<u>31</u>	<u>274</u>
Total activos corrientes		1,501,254	9,361
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Cobrar	8		1,210,439
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo, neto	7	<u>1.350</u>	<u>139,992</u>
Total de activos no corrientes		1,350	139,992
TOTAL		<u>1,502.604</u>	<u>1,359,792</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Rosendo Loyola Jacome.
Gerente General

CPA. Miguel Contreras Zavala.
Contador General

Sr. Rosendo Loyola Jacome.
Gerente General

CPA. Miguel Contreras Zavala.
Contador General

MANPART S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	9		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8,16	158,387	142,750
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,093	0
Obligaciones acumuladas	11	<u>84</u>	<u>0</u>
Total de pasivos corrientes		<u>159,564</u>	<u>142,750</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones			
Reservas		280	280
Superávit por revaluación de propiedades		761,600	761,601
Utilidades acumuladas		480,588	480,588
Utilidades retenidas		<u>99,772</u>	<u>-26,228</u>
Total de patrimonio		1,343,040	1,217,042
TOTAL		<u>1,502,604</u>	<u>1,359,792</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Rosendo Loyola Jacome.
Gerente General

CPA. Miguel Contreras Zavala.
Contador General

MANPART S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS NETAS		335	274
COSTO DE VENTAS	14		
MARGEN BRUTO		335	274
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	14	(11,381)	(16,173)
Gastos financieros	14	<u>(148)</u>	
Total		<u>(11,529)</u>	<u>(16,173)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		(11,194)	
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		<u>11,189</u>	<u>13,098</u>
OTROS EGRESOS (GASTOS), NETO		0.00	(650)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(5)	(3,451)
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11		
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	10		
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			

Ver notas a los estados financieros

Sr. Rosendo Loyola Jacome.
Gerente General

CPA. Miguel Contreras Zavala.
Contador General

MANPART S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Aumento de Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Superávit por Revaluación de Propiedades</u>	<u>Perdidas Acumuladas</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	800		280	761,601	-22,775	477.137	1,217,042
Utilidad del año Aportes para futuras capitalizaciones, nota 13		—	—	—			—
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800		280	761,601	-22,775	477.137	1,217,042
(-) Reexpresion Monetaria							
Utilidad del año	—	—	—	—		<u>3,452</u>	<u>3,452</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>		<u>280</u>	<u>761,601</u>	<u>-22,775</u>	<u>480,589</u>	<u>1,220,495</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Rosendo Loyola Jacome.
Gerente General

CPA. Miguel Contreras Zavala.
Contador General

MANPART S.A.

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

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	4,991
Pagado a proveedores, empleados y otros	
Pagos y cuentas empleados	<u>4108</u>
Otros pagos por actividades de operación	
Otros	<u>138,612</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>137,729</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedad y equipos	<u>(138,642)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(138,642)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Otros entradas (salidas) de efectivo	
flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	
EFFECTIVO Y BANCOS:	
Aumento neto durante el año	(276,371)
Saldos al comienzo del año	<u>9,087</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>285,458</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Rosendo Loyola Jacome.
Gerente General

CPA. Miguel Contreras Zavala.
Contador General

MANPART S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía MANPART S.A., fue constituida el 06 de octubre del 2003, sus oficinas se encuentran ubicadas en la Provincia del Guayas Cantón Guayaquil, calle Cordova 610 y Padre Solano, Diagonal a Agripac.

Su actividad predominante es ejercer la actividad mercantil como compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

La compañía, MANPART S.A., mantiene su domicilio tributario en el cantón Guayaquil – Guayas, provincia de Guayas, con RUC 0992332751001.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos - Incluye efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes y ahorros en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedades y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos 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, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Edificios y terrenos	20
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

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

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican como: “cuentas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.
- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.
- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros – Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros son clasificados como ‘otros pasivos financieros, prestamos, cuentas por pagar’.

- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

- **Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan

netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

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

Costos y Gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, debido a la estructura de los estados financieros, no hubieron impactos significativos que requieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables tal como se requiere en la sección 10 de la NIIF para Pymes, por lo tanto, no se identificaron cambios y la información financiera comparativa al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

Durante el año 2017, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de movimiento de efectivo y bancos Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo		89
Bancos	85,458	8,999
Inversiones	<u>200,000</u>	
Total	<u>285.458</u>	<u>9,088</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 bancos representa saldo en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por Cobrar	158,387	
Total	<u>158,387</u>	

AAI 31 de diciembre del 2018 y 2017, no representan cuentas por cobrar al cierre del año 2017.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el inventario es el siguiente:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Inventarios		133,031
Total		<u>133,031</u>

Este valor se reclasifico a Propiedad Planta y Equipo, (Terreno), estaba como activo disponible para la venta.

7. PROPIEDADES, Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costo	1,350	154,024
Depreciación acumulada		<u>(14,031)</u>
Saldo final	<u>1,350</u>	<u>139,993</u>

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Costo</u>		
Terreno		<u>133,031</u>

Edificio		
Muebles y enseres		
Maquinaria y equipos	1,350	1,350
Equipo de computación		
Vehículos		
Construcción en Curso		19,643
Otras		
Total		
	<u>1,350</u>	<u>154,024</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo inicial		(19,998)
Gasto por depreciación		<u>(5,966)</u>
Total		<u>(139,992)</u>

Al 31 de diciembre del 2018, se reclasifico terreno que estaba en inventario disponible para la venta

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por Pagar Accionistas		139,016
Cuentas Pendientes		<u>3,733</u>
Total		<u>142,750</u>

Al 31 de diciembre del 2017, dividendos por pagar representa saldo pendiente de cancelar correspondiente a utilidades distribuidas en el año 2016 y 2017, y otras cuentas pendientes de pago.

9. PRÉSTAMOS

No registra préstamos bancarios.

10. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u> (U.S dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario , IVA	31	
Retenciones en la Fuente		12
Anticipo de Imp Renta		262
Total	<u>31</u>	<u>274</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente e impuestos Otros Pasivos	1	
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,092</u>	
Total	<u>1,093</u>	

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u> (U.S dólares)
Utilidad según estado financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	(5)	(3.451)
Efecto impositivo de: Gasto no deducibles		
Utilidad del año		
Impuesto a la renta causado		
Anticipo calculado		
Impuesto a la renta cargado a resultados		

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2016, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2017 y 2016 al 2017, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u> (U.S dólares)
Obligaciones y provisiones con IESS	83	
Participación a trabajadores		
Otros pasivos a empleados		
Total	<u>83</u>	

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

13. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$0,01.

AAl 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición accionaria es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>N° Acciones</u>	<u>Participación</u>
Almeida Alvarado Irene Carla	392	49%
Loyola Jacome Rosendo Miguel	408	51%
Total	<u>800</u>	<u>100%</u>

Aportes para futuras Capitalizaciones - El 11 de agosto del 2017, según Junta General Universal de Socios resolvió aprobar por unanimidad, el aumento de capital de la Compañía en US\$46,000 quedando al 31 de diciembre del 2017 como capital suscrito y/o pagado de US\$46,000.

Reservas – Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	... Diciembre 31... <u>2017</u> (U.S. dólares)
Reserva legal	280	280

Total	<u>280</u>	<u>280</u>
-------	------------	------------

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Superávit por Revaluación de Propiedades – Corresponde al efecto de la revaluación de terrenos, el cual se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de “Superávit por revaluación de propiedades”. Cuando estos activos revaluados sean vendidos o dados de baja, la parte correspondiente de la reserva por revaluación de propiedades relacionada con dicho activo será transferida directamente a las utilidades retenidas.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	... Diciembre 31... <u>2017</u> (U.S. dólares)
Gastos de administración y ventas	11,381	16,173
Gastos financieros	<u>149</u>	
Total	<u>11,530</u>	<u>16,173</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida

financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u> (U.S. dólares)
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos (nota 4)	285,458	9,087
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (nota 5)	1,215,765	
Total	<u>1,501,223</u>	<u>9,087</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (nota 8)		142,750
Prestamos (nota 9)	158,387	
Total	<u>158,387</u>	<u>142,750</u>

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>
		(U.S. dólares)
Cuentas por Pagar Accionistas	158,387	139,016
Cuentas Pendientes		<u>3.733</u>
Total	<u>158,387</u>	<u>142,750</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de marzo 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2018 y 2017.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.
