



MANPART S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

MANPART S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Opinión del Auditor Independiente	3 - 5
Estado Situación Financiera	6 - 12
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

Abreviaturas:

COMPAÑIA	MANPART S.A.
USD	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NC	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
FINIF	INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NTA	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y a 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 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de la información contábil significativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MANPART S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta 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 Companies, 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 está disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias

matrerial en relación con los estados financieros o con nuestra conclusión obtenida durante la auditoría. Los demás datos pareciera estar materialmente correcta.

Una vez que hemos leído y examinado los Estados Financieros de 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 del mismo 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 o de ser reestructurado, 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 tener 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerables materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influirán 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, la falsificación, omisiones de libranzas, manifestaciones intencionalmente erróneas o violaciones 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 de revelación 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, concluimos 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 informemos la misma en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas

revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión moderada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras 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 nuestros 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 identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Marzo 26, 2020

Gerardo A. Vazquez
Gerardo A. Vazquez & Asociados EIRL S.A. CAERVA
SC -RNAE N° 893

Fredi Alvarado Duran
Socio
Registro Profesional N° 049913

MANPART S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

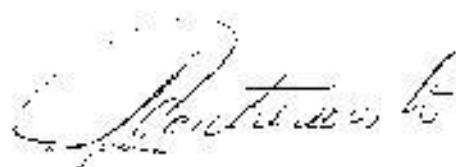
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Rececho y bancos	1	336,964	385,488
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5, 16	0	1,215,765
Inventarios	6	0	0
Activos por impuestos corrientes	7	243	31
Total activos corrientes		337,207	1,601,284
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Cobrar		1,554,429	0
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	7	1,350	1,350
Total de activos no corrientes		1,350	1,350
TOTAL		1,891,636	1,602,634

Ver notas a los estados financieros



Sr. Rosendo Lavila Jacome
Gerente General



CPA. Miguel Camarero Zavala
Contador General

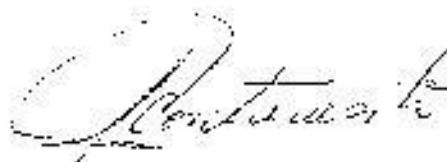
MANPART S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos	7		
Cuentas por pagar comerciales y otros créditos por pagar	8, 16	119,738	158,787
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,092	1,093
Obligaciones acumuladas	1	1,711	81
Total de pasivos corrientes		121,541	159,961
PATRIMONIO	12		
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		0	0
Reservas		280	280
Superavit por revaluación de propiedades		761,600	761,600
Utilidades acumuladas		486,586	486,586
Utilidades retenidas		66,553	66,771
Total de patrimonio		1,343,619	1,315,140
TOTAL		1,465,160	1,475,101

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Ricardo Loyola Jacome
 Gerente General


 LRA Virgadamo Contreras Zavala
 Contador General

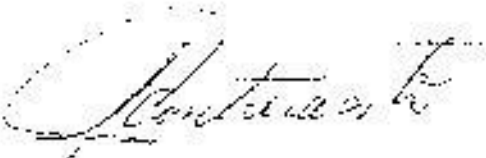
MANPART S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS		10,325	335
COSTO DE VENTAS	14		
MARGEN BRUTO		10,325	335
GASTOS DE OPERACION			
Gastos de administración y ventas	14	(9,754)	(11,387)
Gastos Financieros	14		(13)
Total		(9,754)	(11,520)
UTILIDAD DE OPERACIONES		571	
OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO			11,180
OTROS EGRESOS (GASTOS) NETO			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		571	(5)
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11	86	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	16		
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Rosendo Layola Jacome
 Gerente General


 Sr. Miguel Contreras Zavala
 Contador General

MANPART S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes por Aumento de Capital	Reservas	Supervén por Revaluación de propiedades	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	800		280	761,691	-22,778	-77,137	1,712,686
Utilidad del año							
Aportes para futuras obligaciones financieras							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800		280	761,691	-22,778	-77,137	1,712,686
Utilidad del año							-5,453
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800		280	761,691	-25,953	-63,586	1,343,632

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Rafael Rodríguez
 Gerente General

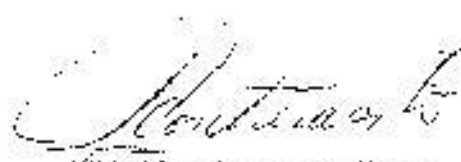

 CPA Miguel Contreras Zavala
 Contador General

MANPARI S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en U. S. dólares)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
Recechos de clientes	10,335
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,764)
Pagos y créditos en pagados	
Otros pagos por actividades de operación	(572)
Otros ingresos	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	8,000
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedad y equipos	(0)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(0)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Otros ingresos recibidos de efectivo	
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	0
EFECTIVO Y BANCOS	
Aumento neto durante el año	7,999
Saldo al comienzo del año	2,544
SALDOS AL FIN DEL AÑO	22,984

Ver notas a los estados financieros


Sr. Rosendo Leyva Jacinto
Gerente General


CPA Miguel Contreras Lopez
Contador General

MANPART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía MANPART S.A. fue constituida el 04 de enero 2004, sus oficinas se encuentran ubicadas en la Provincia del Guayas Unión Guayaquil, calle Cordova 910 y Padre Somoza Diagonal a Aympac

Su actividad predominante es ejercer la actividad mercantil como compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como edificios de departamentos y viviendas, edificios en residenciales, infraestructura de exposiciones, instalaciones para almacén, centros comerciales y terrenos, merca, alquil de casas y apartamentos o inmuebles a ser arrendar por periodos largos, en general por meses o por años.

La compañía MANPART S.A. mantiene su domicilio tributario en el cantón Guayaquil Guayas, provincia de Guayaquil con RUC 0903577500.

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 monetario 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 a término en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios, si existen, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedades y Equipos:

- ***Medición en el momento del reconocimiento inicial*** - Las ganancias de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todas las costas directamente relacionadas con la obtención de activo, en otras palabras, condiciones de financiamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantalamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la obtención del activo.
- ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados 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, valores

residual y método de depreciación son retenidos al final de cada fin, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las cuentas 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
Equipo de computadora	7
Vehículos	5

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuando depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, inclusive durante el período el bien ha dejado de ser utilizable.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surge 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 acciones financieras son reconocidas a la fecha de pago a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren 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 se incluyen a los efectos de rendidos en pagos fijos o determinados que no son exigidos en un mercado activo. Los préstamos y participaciones 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, o por cualquier otro método de valor.
- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos a los designados al valor razonable con cambios en los resultados son valorados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o varios eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo. Los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.
- **Baja de un activo financiero** - La Compañía elimina el activo financiero únicamente cuando expira los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere 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 transfiriendo, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que recibirá en pago.

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, préstamos, 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.
- **Raja de un pasivo financiero** - La Compañía debe medir un pasivo financiero al y solo si espere curar o extinguir las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto en libros del pasivo financiero dado de baja y la compensación pagada y por pagar se reconoce en el resultado neto por año.
- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Estos préstamos se registran sucesivamente a su costo amortizado, manteniendo 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 la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente o menos cuando 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 negocios.

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 (pólulas) registrada durante el año. La utilidad gravable calcula de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducciones y partidas que no serán gravables o deducibles. El impuesto de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes deberán reconocerse como gasto y se incluirán en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o evento 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 se pierden el registro inicial de una continuación de negocios.

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

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

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos por ventas de los productos se ven el valor nominal de la contraprestación enviada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan

netos de depreciaciones, 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 período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta compración 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 registran 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 incorporen.

Los gastos de administración corresponden a los salarios y honorarios del personal, pagos 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 en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y su presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las directrices a la NIIF para PYMES efectivas para períodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, debido a la naturaleza de los estados financieros, no tuvieron impactos significativos que requirieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros con o consecuencia de cambios en las políticas contables tal como se requiere en la sección D de la NIIF para PYMES, por lo tanto no se identificaron errores y la información financiera comparativa al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca ciertos 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. Un opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos, estuvieron basados en la mejor información de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y ajustes sucesivos se realizan 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 subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y ajustes contables críticos que la administración de la Compañía ha realizado 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 alguna evidencia de que dichos activos habrían 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 entidad 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 importancia recuperable, incrementando el valor del activo con el monto resultante con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2019 la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en ninguno de sus activos tangibles.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de movimiento de efectivo y bancos al 31 de diciembre del 2018 y 2019 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2018
	(U.S. dólares)	
Efectivo		
Bancos	16,774	89,488
Deposito en Ganancia	187,300	260,000
Total	204,074	349,488

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 tenemos representado 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, 2019 y 2018 (U.S. dollars)	
Cuentas y Documentos por Cobrar no Corriente	1,225,438	158,487
Total	1,336,158	158,587

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no representan cuentas por cobrar al cierre del año 2019.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 no se registran.

7. PROPIEDADES, Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2019 y 2018 (U.S. dollars)	
Costo	1,750	1,750
Depreciación acumulada		
Saldo final	1,350	1,350

	Diciembre 31, 2019 y 2018 (U.S. dollars)	
Costo		
Terreno		
Infraestructura		
Muebles y enseres		
Maquinaria y equipos	1,350	1,350
Equipo de computación		
Vehículos		
Construcción en Curso		
Otros		
Total	1,350	1,350

Depreciación acumulada
Saldo inicial
Custo por depreciación

Total	1,353	1,353
-------	-------	-------

A 31 de diciembre del 2018, se reclasificó terreno que estaba en inventarios disponible por 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 2019 y 2018 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en \$ millones)	
Cuentas Por Pagar Comerciales	119,513	149,012
Proveedores	275	1
Total	119,788	149,013

9. PRÉSTAMOS

No registra préstamos bancarios.

10. IMPUESTOS

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

	31 Diciembre 31,	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Credito Tributario IVA	7,306	31
Retenciones en la Fuente		
Anticipo de Imp. Renta		
Total	7,306	31
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la Fuente e Impuestos Otros Pasivos	2,517	

Impuesto a la renta por pagar	1,002	1,002
Terci		1,002

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

	2019	2018
		(U.S. dólares)
Utilidad según estado financieros antes de impuesto a la renta, neto de amortizaciones a trabajadores	471	151

Exento impositivo de
Gastos no deducibles

Utilidad del año

Impuesto a la renta en estado

Ver ítem colindante

Impuesto a la renta impuesto a resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 27% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 17% sobre las utilidades sujetas a amortización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta un 1% del valor del activo calculado, el cual resulta de la suma numeradora del 34% del activo 34,2% del patrimonio, 0,1% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos corporativos a los años 2012 a 2016, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la C. e. p. e. 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 conservación de la economía, fortalecimiento de la dotación y modernización de la gestión financiera, la cual se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desempleo y jubilación personal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducciones o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades a 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partners, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en países fiscales o residentes de menor impositividad, o cuando la sociedad incumpla el deber de retención sobre sus accionistas, socios, partners, constituyentes, beneficiarios o similares. La tarifa será la correspondiente a sociedades no residentes.

porcentaje es. Se debe demostrar que el beneficiario cívico o no es un titular normal o formal bajo cualquier criterio específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta del rubro de gastos deducibles se puede eliminar los gastos por seguros y salarios decimotercera y decimocuarta remuneraciones pagados autónomos y los valores de gastos mercedentales por generación de nuevos empleos 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 ante el anticipo pagado y el impuesto a la renta causada siempre que se verifique que se ha mantenido o mejorado el empleo neto.
- No son deducible del impuesto a la renta y no son exentos tributarios 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 relacionada con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que existen en el libro 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 arribo receptivo.
- Se elimina el impuesto a las tierras baldías.
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entes, fondos dedicados a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fiduciarios y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, e entes de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de valores.
- La norma de las administradoras, representantes legales y socios o accionistas que se emita, en adelante 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 2014 y 2018 al 2019, 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

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Obligaciones y provisiones con US\$	1.711	18.564
Participación a trabajadores		
Otros pasivos a empleados	547	83
Total	2.258	18.647

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con las 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 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

13. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2019, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición accionaria es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>Participación</u>
Alcenda Álvarez Freyre Carla	200	25%
Fevora Jarama Rosendo Miguel	600	75%
Total	800	100%

Aportes para Integros Capitalizaciones - El VI de agosto del 2019, según Acta General Universal de Socios resuelve aprobar por unanimidad, el aumento de capital de la Compañía en US\$46,000 elevando al 5% de diciembre del 2019 como capital suscrito y o pagado de US\$46,000.

Reservas - Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(U.S. dollars, \$)	
Reserva legal	280	280
Total	280	280

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

Superavit por Revaluación de Propiedades - Corresponde al efecto de la revaluación de terrenos el cual se reconoce en los resultados integrales y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de "Superavit por revaluación de propiedades". Cuando estos activos revaluados sean vendidos o dados de baja, la parte correspondiente de la reserva por revaluación de propiedades relativa con los dichos activos 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:

	Dicenbre 31 2019 2018 (U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas	9,764	11,38
Gastos financieros		149
Total	9,764	11,53

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 mas o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los 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 contrapartes que cuentan con su máxima 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 certificación 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, incrementando continuamente los flujos de efectivo, ingresos y utilidades y cancelando los riesgos de crecimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital. La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha, en otras palabras, el crecimiento a sus socios a través de la cancelación 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 y apalancamiento determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

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

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Cuentas y bancos (nota 4)	228,964	285,458
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (nota 5)	1,235,438	1,215,767
Total	1,464,402	1,501,225
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (nota 8)	188,738	158,387
Préstamos (nota 9)		
Total	188,738	158,387

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

16. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas Por Pagar Accionista	119,563	58,387
Cuentas Pendientes	7,000	
Total	126,563	58,387

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

Entre el 24 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. RECLASIFICACIONES

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

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. Por lo tanto, de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.