

UNICALIDAD S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Unicalidad S.A.

Opinión con Salvedad

Hemos auditado los estados financieros de Unicalidad S.A., que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamento de la Opinión con Salvedades", los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Unicalidad S.A., al 31 de diciembre del 2018, resultados de sus operaciones y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión con Salvedad

La nota 5 cuentas por cobrar no relacionadas, refleja un valor por cobrar por \$ 113.652,26 que proviene desde el año 2010 y corresponden a anticipo de honorarios no liquidados. De haberse liquidado en su momento los resultados y el patrimonio de la compañía se hubiera afectado en el monto incurrido en cada año.

Tal como se indica en la Nota 7 Obras en Ejecución corresponden a gastos incurridos, proveniente de años anteriores. Los resultados acumulados de años anteriores, del presente ejercicio y por ende el patrimonio a diciembre 31 del 2018 están sobreestimados en \$ 85.098,95.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independiente de Unicalidad S.A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en ese sentido.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre el estado financiero

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o errores.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha a menos que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría del estado financiero

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de Unicalidad S.A. en su conjunto esté libre de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material, debido a error, ya que

el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la 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 empresa.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, 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 empresa 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 empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido del estado financiero, incluyendo las revelaciones, y si el estado financiero representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa 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, así como de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

El informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Asunto de Énfasis

El informe de Cumplimiento Tributario de Unicalidad S.A. a diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, y la opinión de los auditores externos sobre el cumplimiento de las disposiciones legales por parte de la compañía, se emite por separado.



SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Septiembre 23, 2019



Ing. Carlos Béjar M.
Gerente

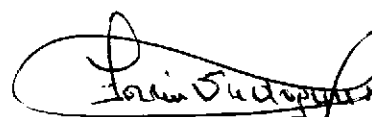
UNICALIDAD S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y equivalente de efectivo	4	920.10	4,660.39
Cuentas por cobrar	5	583,261.75	421,742.14
Activos por impuesto corriente		375.76	295.00
Total activos corrientes		584,557.61	426,697.53
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	6	82.69	198.01
Obras en ejecución	7	133,584.72	48,485.81
		133,667.41	48,683.82
TOTAL		718,225.02	475,381.35
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Gastos acumulados		1,656.93	2,990.97
Pasivos por impuestos corrientes		4,452.20	393.39
		6,109.13	3,384.36
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo	8	700,973.85	461,087.34
Total			
Total pasivos		707,082.98	464,471.70
PATRIMONIO:			
Capital social	9	800.00	800.00
Reserva legal	9.1	502.34	502.34
Resultados acumulados adopción primera vez NIIF	9.2	19,017.55	19,017.55
Resultados acumulados		(9,177.85)	(9,410.24)
Total patrimonio		11,142.04	10,909.65
TOTAL		718,225.02	475,381.35


 Sr. Manuel Orrantia Guzman
 Gerente General


 Ing. Zoila Verdaguer R.
 Contadora

Ver nota a los estados financieros

UNICALIDAD S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	4,191.44	5,867.26
GASTOS OPERACIONALES		
Beneficios sociales	-	(3,472.98)
Gastos legales	(1,842.06)	-
Transporte	(720.68)	(750.30)
Depreciación activo fijo	(115.32)	(48.05)
Otros	(1,162.86)	(732.25)
	<u>(3,840.92)</u>	<u>(5,003.58)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	350.52	863.68
Participación trabajadores	(52.58)	(129.55)
Menos: Gastos por impuesto a la renta	<u>(65.55)</u>	<u>(161.51)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>232.39</u>	<u>572.62</u>


Sr. Manuel Orrantia Guzmán
Gerente General


Ing. Zeila Verdagué R.
Contadora

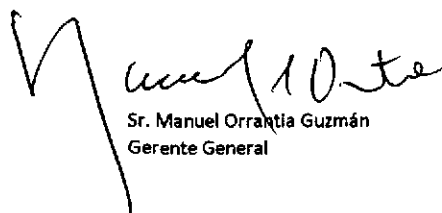
Ver notas a los estados financieros

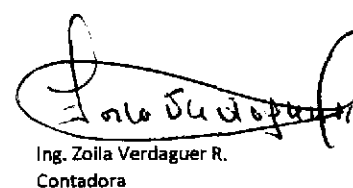
UNICALIDAD S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>ADPCION NIIF</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1, 2017	800.00	502.34	19,017.55	(9,982.86)	10,337.03
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta				572.62	572.62
Saldo a diciembre 31, 2017	<u>800.00</u>	<u>502.34</u>	<u>19,017.55</u>	<u>(9,410.24)</u>	<u>10,909.65</u>
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta				232.39	232.39
Saldo a diciembre 31, 2018	<u>800.00</u>	<u>502.34</u>	<u>19,017.55</u>	<u>(9,177.85)</u>	<u>11,142.04</u>


Sr. Manuel Orrantía Guzmán
Gerente General


Ing. Zoila Verdaguer R.
Contadora

Ver nota a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Otros ingresos	4,191.44	5,867.26
Gastos administrativos	(1,199.72)	(3,792.46)
Gastos operativos en obras	(85,098.91)	(48,485.81)
Cuentas por cobrar no relacionadas	9,267.00	(850.00)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(72,840.19)	(47,261.01)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Propiedades, planta y equipos	-	(246.06)
	-	(246.06)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Accionistas	(104,285.97)	(167,210.46)
Cuentas por cobrar relacionadas, neto de pasivos	173,385.87	237,564.24
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	69,099.90	70,353.78
Aumento(Disminución)neto de efectivo	(3,740.29)	22,846.71
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	4,660.39	(18,186.32)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	920.10	4,660.39


Sr. Manuel Orrantia Guzmán
 Gerente General


 Ing. Zoila Verdaguera B.
 Contador

Ver notas a los estados financieros

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

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en noviembre 28, 2003, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registrador Mercantil el 24 de diciembre de 2003 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre Unicalidad S.A. Tiene como actividad principal de acuerdo con el Registro Único de Contribuyente, la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La actividad actual de la empresa es la de comisionistas por los cobros de la cartera de la empresa Savinor Cia. Ltda, proveniente de la venta de terrenos.

Mediante Resolución No.SCV.INC.DNASD.SD.14.0004489 de julio 9 de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil en noviembre 20 de 2014, la Superintendencia de Guayaquil declaró en disolución de varias compañías de acuerdo con lo previsto en el artículo 360 de la Ley de Compañías, encontrándose incluida en dicha Resolución Unicalidad S.A.

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.SCVS-INC-DNASD-SAS-15.0000832 de fecha marzo 25, 2015, aprobó la reactivación de Unicalidad S.A.

Aspectos económicos en el Ecuador. - El gobierno ecuatoriano tiene expectativas de que el crecimiento económico será del 2% del PIB. El modelo económico del gobierno, es priorizar el gasto corriente y el endeudamiento público como variables de la economía.

En mayo del 2018, se nombra al nuevo Ministro de Economía y Finanzas, quien anteriormente se había desempeñado como Presidente del Comité Empresarial Ecuatoriano. Como parte de los cambios en materia económica, se revisó la política de los subsidios a los combustibles, eliminándose el subsidio para la gasolinas: súper, extra y ecopaís; así como del diésel para uso industrial. Se implementó un subsidio focalizado para el gremio de taxistas y transporte público.

En agosto del 2018, se aprobó la "Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal", ley generador de ingresos fiscales en lo pertinente al capítulo de la remisión tributaria, que de acuerdo a fuentes de las autoridades del gobierno, logró recaudar alrededor de \$ 1.200 millones al cierre del ejercicio económico del 2018.

En lo que respecta al sector externo, el presupuesto del estado, fue financiado con créditos externos con aproximadamente \$ 6.200 millones, de los cuales \$ 3.700 fue para pago de amortización de deuda; el financiamiento restante fue con deuda interna. En diciembre 2018 China prestó \$ 900 millones, a una tasa del 6.5% a 6 años plazo, con 2 de gracia. El riesgo país se redujo en 15 puntos en el mes de diciembre.

Para el año 2019, se proyecta un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, de concretarse el país deberá adoptar un programa de austeridad fiscal, así como reducción del gasto público, medidas que conlleven a financiar el presupuesto del año 2019. Para los próximos 2 años, esto es, 2019 y 2020 los vencimientos de obligaciones por financiamiento de deuda interna y externa representarán \$ 10.733 millones, según cifras del Presupuesto General del Estado; de ahí que los ajustes con el respaldo del FMI, lograría mejorar el Ecuador su incursión a los mercados internacionales, para la consecución de los empréstitos.

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

PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO:

Según el Ministerio de Finanzas, el Presupuesto General del Estado fijado por el gobierno para el año 2019 es de \$ 35.529 millones (año 2020: \$ 36.974; año 2021 \$ 36.777 y año 2022 \$ 39.171). El financiamiento provendría de: 42.8% por recaudación de impuestos, esto es \$ 15.206 millones (2018: \$ 14.319 millones); 22.9% por financiamiento público, y lo restante por ingresos no tributarios e ingresos petroleros.

Cabe mencionar que los ingresos para el año 2019 presupuestados (excluye financiamiento) son \$ 22.362 millones y los gastos Permanentes representan \$ 18.731 millones, que incluyen sueldos y salarios por \$ 9.385 millones, esto es el 41.96% de los ingresos, y el 26.41% respecto del Presupuesto General del Estado.

CIFRAS DEL INEC:

El costo de la canasta básica a diciembre 31 del 2018, que lo constituyen 75 artículos, es de \$ 715.16. El ingreso familiar promedio es de \$ 720.53, en una familia de 4 miembros.

La inflación anual a diciembre 31 del 2018, fue del 0.27% (2017:-0.20%).

CIFRAS DEL BANCO CENTRAL:

Según el BCE, el precio del barril del petróleo ecuatoriano registró a diciembre 31 del 2018 un precio de \$ 46.5 (2017: \$ 56.4).

El PIB para el año 2019, será de \$ 113.097 millones (2018: \$ 109.500 millones), crecimiento del 3.3%.

Las importaciones en el año 2018 representaron \$ 22.119 millones (2017:19.031 millones), incremento del 16.2%.

Las exportaciones en el año 2018 representaron \$ 21.606 millones (2017: \$ 19.122 millones), incremento del 13.0%. Las exportaciones no petroleras fueron para el año 2018 \$ 12.804 (2017: \$ 12.209 millones). Las exportaciones no petroleras representan el 59.3% del total exportado.

La Balanza Comercial a diciembre 31 del 2018 se situó en \$ -512.7 millones, reflejando un déficit de 661.0% con respecto al año 2017, cuando se ubicó en 91.4 millones.

La Reserva de Libre Disponibilidad a finales de diciembre 2018 fue de \$ 2.676.5 millones (2017: \$ 2.400 millones). El BCE proyecta cerrar el año 2019 con unos \$ 5.000 millones.

El sistema financiero, tuvo como tasa pasiva referencial un nivel del 5.4% a diciembre 31 del 2018 y la activa referencial fue del 8.7%. El margen financiero referencial fue del 3.3%.

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

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

El estado financiero adjunto y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y ha sido preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

El presente estado financiero ha sido preparado en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. El estado financiero se presenta en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación del estado financiero se detallan a continuación.

2.2 Instrumentos financieros.- Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

2.3 Impuesto a las ganancias. 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 exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25 o 22 % de las utilidades gravables, de acuerdo con disposiciones legales.

2.4 Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

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

Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Equipo de computación	33%

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

2.5 Participación a los trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor correspondiente de cualquier descuento comercial que se otorga.

2.7 Costo y Gastos

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.

2.8 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- A partir del año 2018, entran en vigencia las siguientes Normas:

NIIF 9 Instrumentos Financieros (sustituye la NIC 39):

- Rige a partir de enero 1, 2018 y se aplicará en forma retroactiva, con algunas excepciones.
- El nuevo modelo de deterioro se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de la pérdida incurrida de NIC 39, lo que significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada.
- La aplicación de la NIIF 9 está dirigida a bancos, aseguradoras y otras entidades financieras, sin embargo las empresas no financieras deberían analizar a fondo los beneficios de su aplicación.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes:

- Aplicación a partir de enero 1. 2018, se admite su aplicación anticipada.
- Reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios; Contratos de Seguros entre otros.
- Se aplica para todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad celebra con sus clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento y medición de las ventas de ciertos activos no financieros.
- Para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, la Norma prevé un modelo de 5 etapas: (a) Identificar el contrato celebrado con el cliente; (b) Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato; (c) Determinar el precio de la transacción; (d) Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas; y (e)

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

Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato

NIIF 16 Arrendamiento:

- Aplica a partir de enero 1,2019, se admite su aplicación anticipada.
- Excluye contrato de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor.
- Elimina la contabilidad dual para los arrendatarios. Establece un modelo único, que es igual al del arrendamiento financiero.
- Para el arrendador se sigue aplicando la clasificación de arrendamiento financiero y operativo, según sea el caso.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, representa el efectivo, de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, cuentas por cobrar se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas	272.971,25	168.685,28
Relacionados	192.965,24	126.464,60
No relacionados	<u>117.325,26</u>	<u>126.592,26</u>
Total	<u>583.261,75</u>	<u>421.742,14</u>

No relacionados, incluye valores pendientes de liquidar por honorarios por el valor de \$ 113.652,26, que provienen desde el año 2010. La compañía no ha registrado en su momento el cargo a resultado y su efecto en el patrimonio.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, lo constituye el rubro Equipo de Computación. No hubo adquisiciones, sólo se efectuó la correspondiente depreciación anual.

7. OBRAS EN EJECUCION

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa gastos incurridos, que se debió cargar a resultado. Para el año 2018, los resultados están subestimados en \$ 85.098,95

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

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionista	120.689,45	-
Relacionados	577.784,40	458.587,34
No relacionados	<u>2.500,00</u>	<u>2.500,00</u>
Total	<u>700.973,45</u>	<u>461.087,34</u>

Las cuentas por pagar no tienen plazo de vencimiento y no generan intereses.

9. CAPITAL SOCIAL

Está constituido por 800 participaciones de valor nominal \$ 1.00 cada una. A la fecha del presente informe (septiembre 23, 2019), el capital accionario es el siguiente:

	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Vernaza Burgos de Orrantia Ana María	240,00	30.00
Vernaza Burgos Marcos Eduardo	240,00	30.00
Vernaza Requena Magno Eduardo	<u>320,00</u>	<u>40.00</u>
Total	<u>800,00</u>	<u>100.00</u>

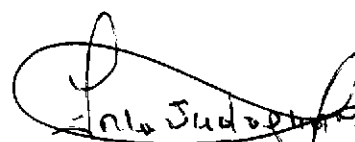
9.1. Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas operacionales.

9.2 Resultados acumulados por Adopción NIIF.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial 566 de Octubre 28, 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital social, previo el enjuque de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

10. HECHOS POSTERIORES

A la fecha del presente informe de auditoría (septiembre 23, 2019), no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.


Sr. Manuel Orrantia Guzmán
Gerente General


Ing. Zoila Verdagué R.
Contadora