

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

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

## INDICE DE CONTENIDO

	<b>PAGINA</b>
INFORME DE AUDITÓR INDEPENDIENTE	1-2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6-7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
INFORME DE PREVENCIÓN Y LAVADO DE ACTIVOS	9-11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	12 EN ADELANTE

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

### OPINION

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

En mi opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADEDES

Se tiene una duda razonable sobre la capacidad de la Compañía de mantenerse como un negocio en marcha, debido a que se destaca que al cierre del ejercicio 2017, la empresa mantiene \$2.121.107,72 como pérdidas acumuladas lo cual supera el 50% del capital social y sus reservas, y se constituye causal de disolución de acuerdo a lo que establece el Art. 361 de la Ley de Compañías.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales Auditoría (NIA). Mi responsabilidad en función con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidad del auditor en relación a la auditoría de Estados Financieros, de mi informe. Soy independiente de con conformidad con los de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

### CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

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

Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

## **RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

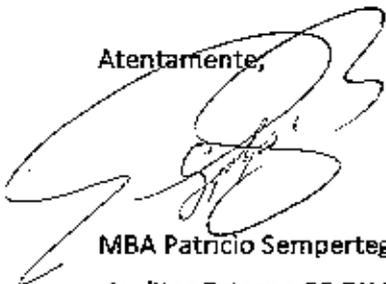
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si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

## **INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno

Cuenca, marzo 13 de 2018.

Atentamente,



MBA Patricio Sempertegui

Auditor Externo SC-RNAE-716

# ESTADOS FINANCIEROS

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

		NOTAS	2016	2017
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Bancos		6	31.769,38	7.568,17
Documentos y Cuentas por Cobrar		7	1.636,09	1.693,44
Anticipos a Proveedores		7	67.833,35	67.833,35
Impuestos Anticipados		8	43.520,93	43.520,93
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>144.779,75</b>	<b>120.615,89</b>
<b>FIJO</b>				
Costo Activo Fijo		9	5.313.719,67	5.313.719,67
(-) Depreciación Acumulada			0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>			<b>5.313.719,67</b>	<b>5.313.719,67</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>5.458.499,42</b>	<b>5.434.335,56</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores Varios		10A	2.647,65	2.647,64
Otras Cuentas por Pagar		10B	1.308,26	887,93
Cuentas por Pagar Reine Crespo		10C	42.321,65	42.321,65
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>46.077,56</b>	<b>45.857,22</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con Instituciones del Exterior		11	5.432.000,00	5.432.000,00
Intereses Créditos del Exterior		11	128.340,75	345.620,67
Cuentas por Pagar Locales			1.045,13	1.045,13
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>5.561.385,88</b>	<b>5.778.665,80</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>5.607.463,44</b>	<b>5.824.523,02</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito no pagado			10.000,00	10.000,00
Aportes de socios o accionistas			544.905,65	544.905,65
Reserva legal			2.442,27	2.442,27
Ganancias acumuladas			120.640,35	120.640,35
Pérdidas acumuladas			-299.670,30	-299.670,30
Resultados acumulados provenientes adop MIFs			1.145.185,41	1.145.185,41
Pérdida neta del periodo			-1.544.169,50	-1.672.467,40
Resultado del Ejercicio			-128.297,90	-241.223,44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>-148.964,02</b>	<b>-390.187,46</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>5.458.499,42</b>	<b>5.434.335,56</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017**  
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

		<u>Notas</u>
<b>VENTAS</b>		
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	0,00	
(-) GASTOS OPERACIONALES	23.920,00	14
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>-23.920,00</b>	
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>		15
(+) Otros ingresos	0,00	
(-) Otros Gastos	23,52	
(-) Gastos Financieros	217.279,92	
<b>PERDIDA NETA</b>	<b>-241.223,44</b>	

Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	

<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	(149,959,98)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9506	31,768,38
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9507	(118,190,56)
		7,566,17
		(125,758,73)
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION</b>		

**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

96	-
----	---

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

97	-
9701	-
9702	-
9703	-
9704	-
9705	-
9706	-
9707	-
9708	-
9709	-
9710	-
9711	-

- Ajustes por gasto de depreciación y amortización
- Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo
- Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
- Pérdidas en cambio de moneda extranjera
- Ajustes por gastos en provisiones
- Ajuste por participaciones no controladoras
- Ajuste por pagos basados en acciones
- Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable
- Ajustes por gasto por impuesto a la renta
- Ajustes por gasto por participación trabajadores
- Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

98	(242,239,86)
9801	-
9802	-
9803	-
9804	-
9805	-
9806	(220,34)
9807	(242,019,52)
9808	-
9809	-
9810	-

- (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
- (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
- (Incremento) disminución en anticipos de proveedores
- (Incremento) disminución en inventarios
- (Incremento) disminución en otros activos
- Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
- Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
- Incremento (disminución) en beneficios empleados
- Incremento (disminución) en anticipos de clientes
- Incremento (disminución) en otros pasivos

**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**

9820	(242,239,86)
------	--------------



## **GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

### **PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

#### **NORMAS PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.**

El Auditor Externo Independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPIA.15.08. las disposiciones para los Auditores externos contemplada en el Art.32 de las Normas de Prevención de lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos, Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

#### **Análisis realizado, sobre cumplimientos:**

- Oficial de Cumplimiento CPA GABRIEL RODRIGO LANDI PACURUCU y como suplente a la Sra. GLADYS MARY ELJURI ANTON, se ha podido verificar la resolución de la Superintendencia de Compañías en la que se autoriza al oficial de cumplimiento.
- Apoderados generales: Juan Gabriel Eljuri, con C.I.: 0100713049, en calidad de Representante Legal Antón, Olguita María Eulalia Eljuri Antón y Eco. Jorge Eljuri Antón, con nombramiento suscrito ante Notario Público Primero del Circuito de Panamá el día 11 de febrero de 2011.
- Ruc: 0892369922001

#### **1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).**

He verificado el nombramiento del oficial de cumplimiento, se lo realiza en Junta General Extraordinaria Universal de accionistas con fecha 30 de marzo del 2017, nombramiento que recae en el CPA Gabriel Rodrigo Landi Pacurucu como oficial principal cuyo registro en la UAFE no se ha podido verificar.

#### **2. Verificar que las normas y procedimiento de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.**

He verificado el "Manual de Procedimientos", que utiliza el oficial de cumplimiento (este no ha sido actualizado desde su aprobación el 14 de diciembre de 2015 y no cuenta con firmas de responsabilidad), vigente para el año económico y fiscal 2017, en el cual constan las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía, los mismos que se encuentran definidos en el manual respectivo, la Administración no ha presentado prueba de que el manual haya sido aprobado por Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas.

## **GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

### **PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

- 3. Confirmar que el oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Accionistas.**

He verificado el informe anual de actividades emitido por el oficial de cumplimiento con fecha 15 de febrero del 2018 y el que ha sido presentado a los apoderados de la compañía.

- 4. Seleccionar Aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:**

a) CONSOLIDAR LA INFORMACIÓN MENSUAL DE LAS OPERACIONES O TRANSACCIONES, INDIVIDUALES O CONJUNTAS, CUYOS MONTOS SEAN IGUALES O SUPEREN EL UMBRAL LEGAL (US\$ 10.000) ORIGINADAS EN LOS PAGOS EFECTUADOS POR LOS CLIENTES DE LA COMPAÑÍA, A TRAVÉS DE LOS MEDIOS DE PAGO QUE SE ENCUENTRAN DEFINIDOS EN LA ESTRUCTURA DE REPORTE DE LA UNIDAD DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE).

*Se ha procedido a verificar la información reportada a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE) versus la información que reposa en el sistema de la compañía, de la cual se ha podido verificar que no existen operaciones de este tipo por lo que los reportes se han cargado sin información.*

b) SOLICITAR EL REPORTE MENSUAL (RESU) ENVIADO POR LA COMPAÑÍA A LA UNIDAD DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE) EN LOS MESES ESCOGIDOS PARA LA MUESTRA.

*He revisado la información mensual de las operaciones o transacciones, reportado a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE), correspondiente a todos los meses del ejercicio 2017.*

c) COTEJAR QUE LOS CLIENTES QUE SUPERARON EL UMBRAL LEGAL HAN SIDO REPORTADOS A LA UAFE EN EL MES CORRESPONDIENTE.

*He cotejado y conciliado los valores de los clientes que superan el umbral legal reportado a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).*

d) PARA CADA UNOS DE LOS MESES SELECCIONADOS, TOMAR ALEATORIAMENTE EL 5% DE LOS CLIENTES PARA REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE DEBIDA DILIGENCIA CONFORME LO REQUERIDO EN LA NORMATIVA CORRESPONDIENTE.

*He tomado la muestra del 5% de los meses seleccionados en el año 2017 y revisado el cumplimiento de las políticas conforme tipifica la normatividad que aplica la compañía, cabe señalar que en esta revisión se observó el cumplimiento de lo que dispone el Manual de Prevención de Lavado de Activos y financiamiento para lograr una correcta vinculación y determinación de su actividad económica y sus efectos para definir su perfil económico.*

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

**PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**5. Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.**

*He verificado que la compañía dispone de una sección física especial para conservar y custodiar los archivos físicos.*

*Sobre la confidencialidad de la información, se manifiesta por parte de la administración que se encuentra seguro y cumplirá su declaración de responsabilidad solidaria con el cumplimiento de la información establecida en el artículo 3 de la ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de registro oficial No.352 del 30 de diciembre del 2010, en concordancia con el artículo 7 del instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE), publicado en el registro oficial No. 699 del 9 de mayo del 2012.*

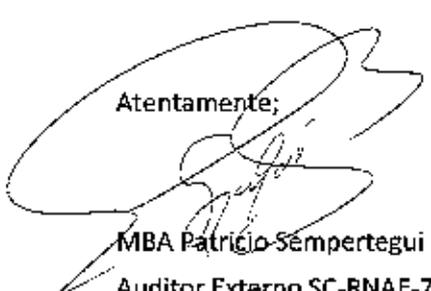
*Código de ética, que es la recopilación de políticas relacionadas con las normas de conducta ética y legal que sus accionistas, personal directivo y empleados deben observar en el curso de sus operaciones de negocios para prevenir el lavado de activos y financiamiento de delitos, la compañía no ha entregado el Código solicitado.*

**6. Verificar La Existencia de la Matriz De Riesgo, Así Como La Documentación De Soporte De Su Aplicación Como Herramienta De Mitigación De Posibles Procesos De Delito De Lavado De Activos.**

Se ha procedido a verificar la matriz de riesgo.

Cuenca, marzo 13 de 2018.

Atentamente;

  
MBA Patricio Sempertegui

Auditor Externo SC-RNAE-716

# **GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

### **1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO**

La compañía obtuvo el permiso para operar en el Ecuador el 11 de enero de 2005 mediante resolución N° 05-G-DIC-0000278 otorgada por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, toda vez que se aprobaron todos los documentos que sustentaban su creación y existencia bajo las leyes de la ciudad de Panamá desde el 21 de abril de 2004, bajo el número de registro FICHA 452812 DOC 608767, inscrita el 27 de abril de 2004.

La actividad de la Compañía es la compra, venta, permuta, arriendo, manejo, comercio, tenencia de inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, mercancías de consumo, efectos, productos y otros bienes de cualquier clase, naturaleza o descripción; realización de cualquier tipo de operación comercial, la venta o prestación de servicios y el empleo de personal necesario para ello, la participación en cualquier forma en otras sociedades o compañías que sean éstas panameñas o extranjeras; La compra, venta y comercio en general de acciones, bonos y valores y efectos de cualquier clase o descripción; La actuación como fideicomitente o beneficiario en fideicomisos dentro o fuera de la República de Panamá; Recibir y/o pagar regalías, comisiones y otros ingresos o egresos de cualquier naturaleza; La compra, construcción, fletamento, posesión en dominio, operación, manejo y administración de líneas de navegación y agencias marítimas en general; La celebración de cualesquiera contratos de préstamo, de hipoteca de cesión y contratos o convenios de cualquier otra naturaleza, incluyendo garantías a favor y/o por obligaciones de terceros; La apertura y operación de cuentas bancarias de cualquier naturaleza con cualquier banco o establecimiento financiero en cualquier parte del mundo; Además de los objetos arriba indicados, la sociedad tendrá todas las facultades expresadas en el Art. 19 de la Ley 32 de 1927 de la República de Panamá, así como cualesquier otras facultades que sean otorgadas a la sociedad por cualesquiera otras leyes vigentes.

El domicilio de la Compañía se encuentra en la ciudad de Guayaquil, en la Av. Francisco de Orellana 5-22 y Nahim Isaías.

### **2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN**

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

### **3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

06.Q.JCI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

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

**Medición**

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable.

**Uso de Estimaciones y Juicios**

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

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Normas Revisadas e Interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas**

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	01/01/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	01/01/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIIF 16 y NIC 38	Modificaciones	01/01/2016	Esclarece Los métodos que son aceptados por depreciación y amortización.
NIIF 16 y NIC 41	Modificaciones	01/01/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19, 34		01/01/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	01/01/2016	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	01/01/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones
NIIF 10,12 NIC 28	Modificaciones	01/01/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	01/01/2016	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	01/01/2016	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza Nic 39

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

**4.1 Activos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

**Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

**Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

**Deterioro**

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

# **GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

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

### **4.2 Pasivos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

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

### **Otros Pasivos Financieros**

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

### **4.3 Propiedad, Planta y Equipo**

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren, las mejoras que incrementen el valor o alarguen su vida útil son capitalizadas.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Para el ejercicio 2017 la empresa solo mantiene terrenos que no están sujetos a depreciación por su naturaleza.

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**4.4 Impuesto a las Ganancias**

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde, la base imponible se determina aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes; el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido para el ejercicio 2017.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

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

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

**4.5 Provisiones y Contingencias**

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

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

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

**4.6 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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

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

#### **4.7 Gastos**

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

#### **4.8 Reconocimiento de resultados**

Nic 1, párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando conocen).

### **5.- GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

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

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

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

**5.2 Riesgo de Crédito:** Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

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

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
Banco dei Austro	AAA- / AAA-	AA- / AA
Banco del Pichincha	AAA-	AAA-

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

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

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

**A.-ACTIVOS**

**6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS**

- La empresa no mantiene fondos de Caja ni Caja Chica, todo el efectivo es manejado a través de las cuentas bancarias en donde se reciben los ingresos de valores por sus actividades ordinarias y desde donde se realizan los egresos para atender las obligaciones que se generen.
- En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

BANCOS	SALDO 2017
Banco Austro 2000354735	7.556,45
Banco Pichincha 3247672104	<u>11,72</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>7.568,17</b>

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que las cuentas "Documentos y Cuentas por cobrar" y "Anticipos a proveedores nacionales"; mismas que mantienen saldos arrastrados desde ejercicios anteriores y de las cuales no se ha podido confirmar la procedencia ni la correcta valoración, la Administración manifiesta que se encuentra en un proceso para establecer el saldo correcto, tanto de las cuentas por cobrar comerciales como de las cuentas pendiente con compañías relacionadas.

	2017
Documentos y cuentas por cobrar	1.693,44
Anticipos a proveedores Nacionales	<u>67.833,35</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>69.526,79</b>

- La compañía no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de sus deudores y poder identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

**8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	2017
Crédito tributario Imp.Renta	<u>43.520,93</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>43.520,93</b>

**9.- ACTIVOS FIJOS**

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

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	SALDO AL 31 DIC/2016	ADICIONES	BAJAS/VENTAS/ RECLASIFICACION	SALDO AL 31 DIC/2017	INCREMENTOS Y/O DISMINUCIONES
a.- Al Costo					
Terrenos	5.313.719,67	0,00	0,00	5.313.719,67	0,00
	<b>5.313.719,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.313.719,67</b>	<b>0,00</b>
b.- Depreciaciones					
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

El bien inmueble que fue recuperado durante el ejercicio 2017 y que forma parte esencial del activo de la empresa, deberá a lo largo del ejercicio 2018 realizar las tasaciones regulares que permitan conocer que el valor reflejado en los Estados Financieros no difieren en gran medida de los valores de mercado de acuerdo a lo que indican las NIIF 16.

**B.-PASIVOS**

**10.-CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro está constituido así:

Proveedores Varios	2.647,64
Otras Cuentas por Pagar	887,93
Cuentas por Pagar Rene Crespo	<u>42.321,65</u>
<b>SUMAN:</b>	<b><u>45.857,22</u></b>

**10A.-PROVEEDORES VARIOS:** La Administración de la Compañía manifiesta que no posee un detalle certero del saldo de esta cuenta, por lo que no se ha podido verificar la razonabilidad del saldo presentado.

**10B.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR:** Esta cuenta presenta un devengo de los impuestos del diciembre 2016, en el mes de enero, sin embargo, por la diferencia de \$887.93 no se ha obtenido la suficiente evidencia de la razonabilidad del saldo presentado.

**10C.-CUENTAS POR PAGAR RENE CRESPO:** La administración ha confirmado que se trata de un saldo arrastrado desde años anteriores y sobre la cual no existe la certeza de la existencia del pasivo detallado, tampoco se ha podido obtener la confirmación de parte del proveedor de que el saldo es correcto.

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**11.-PASIVO NO CORRIENTE**

**11A.- OBLIGACIONES E INTERESES CON INSTITUCIONES DEL EXTERIOR**

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL EXTERIOR**

	<u>2017</u>
Royal Blue Bristol #0314102	18.000,00
Royal Blue Bristol S.A. # 316070	5.314.000,00
Royal Blue Bristol #0000000	<u>100.000,00</u>
<b>SUMAN</b>	<b><u>5.432.000,00</u></b>

**INTERESES POR CREDITOS CON EL EXTERIOR**

	<u>2017</u>
Royal Blue Bristol #0314102	2.239,00
Royal Blue Bristol S.A. # 316070	338.915,05
Royal Blue Bristol #0000000	<u>4.466,62</u>
<b>SUMAN</b>	<b><u>345.620,67</u></b>

**C.-PATRIMONIO**

**12.-CAPITAL SOCIAL**

- El Capital Suscrito y no Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 100 acciones con un valor nominal de U.S.\$ 100,00 cada una.
- El capital de la compañía fue constituido en la ciudad de Panamá e indica la Administración que no se cuenta con el detalle de los accionistas que son tenedores actuales de las acciones.
- **RESERVA LEGAL:** De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.
- **RESULTADOS ACUMULADOS:** Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los accionistas.

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**C.-PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**13.-VENTAS**

La Empresa durante el ejercicio 2017 no ha generado ventas, siendo el comparativo el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2017</u>	<u>VARIACION</u>
SERVICIOS CONTABLES	1.512,00	0,00	1.512,00
<b>Total Ventas</b>	<b>1.512,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.512,00</b>

**14.-GASTOS OPERACIONALES**

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
GASTOS OPERACIONALES	2.167,20	23.920,00	21.752,80
	<b>2.167,20</b>	<b>23.920,00</b>	<b>21.752,80</b>

**15.-OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

<b>GASTOS</b>	
Gastos Administrativos	21,69
Gastos Financieros	217.279,92
Otros Gastos	1,83
	<b>217.303,44</b>

**16.-CALCULO DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

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

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% para el ejercicio 2017 sobre su base

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

La empresa en el ejercicio 2017, ha generado pérdida por lo que no procede el cálculo ni de impuesto a la renta ni de participación a trabajadores.

**17.-SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

**17.1-SALDOS CUENTAS POR COBRAR**

La empresa San Jorge no tiene registrado el valor pendiente de pago a Guayaquil Investments por lo que no existe razonabilidad en el saldo presentado al 31 de diciembre de 2017.

	<b>Transacciones de Financiamiento por Cobrar</b>	<b>1.693,44</b>
NO CORRIENTE	San Jorge	1.693,44

**17.2-SALDOS CUENTAS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio 2017, la Compañía no registra valores que pagar a relacionadas.

	<b>Transacciones de Financiamiento por Pagar</b>	<b>1.045,13</b>
CORRIENTE	Constructora San Jerónimo	1.045,13

Las transacciones de financiamiento por cobrar y por pagar corresponden a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento obligaciones, los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido para su cobro ni para su pago.

**GUAYAQUIL INVESTMENTS OVERSEAS INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**18.- CONTROL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

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

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

**19.- REVELACIONES**

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y el 13 de marzo de 2018; fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.