ROXECORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ROXECORP S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROXECORP S.A.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 **ROXECORP S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel, que según nuestro juicio profesional, ha sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Asuntos de énfasis

- La compañía no ha efectuado la provisión de jubilación patronal, según lo determina la sección 28 de las Nomas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

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

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

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- 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 colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y 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, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

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

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

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.

Auditing & taxes
Guayaquil, Abril 25, 2019
SC-RNAE-2 No. 769

CPA. Omar Calderón A.
Socio
Registro #29124

ROXECORP S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dólares)

	Notas		2,018	2017
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y sus Equivalentes	C		5,343	3,639
Cuentas por Cobrar	D		140,397	137,500
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		$	**145,740**	**141,139**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipos	E		637	1,061
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	F		129,253	123,179
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE			**129,890**	**124,241**
TOTAL ACTIVO		$	**275,630**	**265,379**
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	G		158,897	183,272
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		$	**158,897**	**183,272**
TOTAL PASIVO		$	**158,897**	**183,272**
PATRIMONIO				
Capital Social	H		800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	H		-	-
Reserva Legal	H		3,738	3,738
Resultados Acumulados	H		77,569	47,586
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			34,626	29,984
TOTAL PATRIMONIO		$	**116,733**	**82,107**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$	**275,630**	**265,379**

Ver notas a los estados financieros

Carlos Alunate Valverde
Presidente

Luis Quinde Villamar
Contador

ROXECORP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(expresado en dólares)

	Notas		2018	2017
INGRESOS				
Ventas	I		206,106	217,855
(-) Descuentos sobre ventas	I		2,000	-
TOTAL INGRESOS		$	**204,106**	**217,855**
EGRESOS				
Gastos Administrativos y de Ventas	J		150,935	172,034
Gastos Financieros	K		543	452
TOTAL EGRESOS		$	**151,477**	**172,486**
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		$	**52,629**	**45,369**
Participación a Trabajadores			7,894	6,805
Impuesto a la Renta	L		10,108	8,579
Reserva Legal			-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO			**34,626**	**29,984**

Ver notas a los estados financieros

Carlos Arbunate Valverde
Representante Legal

Luis Quinde Villamar
Contador

ROXECORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de diciembre del 2018
(expresado en dólares)

		Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2017		800	-	3,738	47,586	29,984	82,107
Aportes a Futuras Capitalizaciones		-	-	-	-	-	-
Transferencia		-			29,984	-29,984	-
Reparto de Utilidades Retenidas		-	-	-		-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	52,629	52,629
Participación trabajadores		-	-	-	-	-7,894	-7,894
Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-10,108	-10,108
SALDO AL 31/12/2018	$	800	-	3,738	77,569	34,626	116,733

Carlos Aldunate Valverde
Representante Legal

Luis Quinde Villamar
Contador

ROXECORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018
(expresado en dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	$	34,626
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		18,427
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	$	**53,053**
CAPITAL DE TRABAJO		**-51,349**
Aumento ó Disminución en Cuentas para Cobrar		-2,897
Aumento ó Disminución en Inventarios		-
Aumento ó Disminución en Otros Activos		-6,074
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar		-42,378
Efectivo neto de operación	$	**1,704**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto de financiamiento		-
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo neto de inversión		-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo		1,704
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		3,639
Efectivo y sus equivalentes al final del período	$	**5,343**

Carlos Adunate Valverde
Representante Legal

Luis Quinde Villamar
Contador

A.- INFORMACIÓN GENERAL

ROXECORP S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en diciembre 14 del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad en diciembre 19 de 2005. La actividad principal de la compañía es se dedicara a la compra, venta, administración, arriendo, anticresis, permuta, corretaje, explotación, de bienes inmuebles.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías, Código Civil, Código de Comercio y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida

de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

2.4.2 Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

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

2.4.3 Otros activos financieros - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Clases	Vida útil (en años)
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

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

2.5.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

2.6 Cuentas por pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 30 días.

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

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 Gastos - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

NIIF	Título
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

C.- ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Corresponde a los valores mantenidos en caja chica y en instituciones financieras locales.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
CAJA	200.00	C-1	200.00
BANCOS	5,142.70	C-2	3,438.53
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**5,342.70**		**3,638.53**

C.1.- El detalle de la caja, es como sigue:

La caja chica de la compañía asciende a $200 la cual no ha sufrido incremento de su fondo desde el 2017.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CAJA		
Caja General	200.00	200.00
TOTAL CAJA	**200.00**	**200.00**

C.2.-

La compañía mantiene valores en instituciones bancarias locales que se detallan a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
BANCOS		
Bolivariano	5,142.70	3,438.53
	5,142.70	**3,438.53**

D.- CUENTAS POR COBRAR:

El detalle de las cuentas por cobrar, es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR			
Clientes	32,586.94	D-1	41,602.31
(-) Provisión cuentas Incobrables	-325.87		-967.79
Cuentas por Cobrar Relacionadas	27,832.92		27,832.92
Anticipo a Proveedores	7,500.00		1,000.00
Prestamos a Empleados	1,370.00		650.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**68,963.99**		**70,117.44**
CRÉDITO TRIBUTARIO			
Retenciones	71,433.30		67,382.68
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**71,433.30**		**67,382.68**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**140,397.29**		**137,500.12**

El valor del gasto por provisión de cuentas incobrables en el 2018 fue de $967.79 sin embargo se efectuó baja de cuentas incobrables quedando un monto acumulado al final del año por la provisión de $325.87

D-1: El detalle de los clientes es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CLIENTES		
CISION	3,931.20	2,931.20
CONSTRUCTORA MI CASA	7,045.51	8,631.89
HOMES ECUADOR	190.40	190.40
LEGALAD	2,407.88	1,203.94
MOBILE COMPUTER SYSTEMS	15,052.94	20,092.94
MOTORGOLD	834.38	834.38
SEGURLATORRE	2,128.00	-
XEROX DEL ECUADOR	996.63	-
GARAY MARÍA DEL CARMEN	-	6,720.00
COBEFEC	-	997.56
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	**32,586.94**	**41,602.31**

El cliente Mobil Computer Systems mantiene una deuda de $15,052.94 originada desde el 2014.

E.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de los bienes que integran este rubro no ha tenido adiciones desde el año 2017 y se detalla a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Equipos de computación	1,273.51	1,273.51
	1,273.51	**1,273.51**
DEPRECIACION ACUMULADA	-636.30	-212.10
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	**637.21**	**1,061.41**

F.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Este rubro lo integran las cuentas por cobrar a relacionadas.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		
CUENTAS POR COBRAR - SOCIOS	129,252.65	123,179.13
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**129,252.65**	**123,179.13**

G.- CUENTAS POR PAGAR: El detalle es como sigue:

Integrado por proveedores locales, obligaciones con el Fisco. De acuerdo al giro del negocio se mantiene un valor de $31,503.10 de los depósitos en garantía por el alquiler de las oficinas.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas por pagar Relacionadas	-	1,000.00
Proveedores	82,553.48	74,545.16
Obligaciones Tributarias	2,186.36	1,663.94
Provisiones	33,562.66	60,897.88
Obligaciones con el IESS	826.90	984.36
Cuentas por pagar Accionistas	-	-
Participación Utilidades	7,894.31	6,805.28
Impuesto a la Renta	-	-
Depositos en Garantía	31,503.10	22,305.60
Otros Pasivos	370.03	15,070.03
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	**158,896.84**	**183,272.25**

G-1.- El resumen de los proveedores locales es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18
PARRA, DR. ANTONIO	8,000.00
EDIFICIO TORRES DEL NORTE B - ROXECORP	60,421.87
EDIFICIO TORRES DEL NORTE B - TERCEROS	7,461.79
MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	5,010.85
REYES JORGE	1,000.00
BARRERO ARIAS DANIEL	500.00
C.N.E.L.	142.61
C.N.T.	16.36
TOTAL PROVEEDORES	**82,553.48**

H.- PATRIMONIO:

Capital - Al 31 de diciembre del 2018, representa 800 acciones de US$1 valor nominal unitario. Correspondiente a Diredesa S.A. 266 acciones, Inversiones Astoria S.A. 267 acciones y Ana Maria Saman Salen 267 acciones

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PATRIMONIO		
Capital social	800.00	800.00
Reserva legal	3,737.60	3,737.60
Utilidad acumulada años anteriores	77,569.34	47,585.55
Utilidad el Ejercicio	34,626.07	29,983.79
TOTAL PATRIMONIO	**116,733.01**	**82,106.94**

I.- INGRESOS: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
VENTAS		
Ventas Tarifa 12%	206,106.12	208,188.62
Otros Ingresos	0.05	9,666.26
TOTAL VENTAS	**206,106.17**	**217,854.88**
Descuentos en Ventas	2,000.00	0.00
TOTAL VENTAS	**204,106.17**	**217,854.88**

J.- GASTOS: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	46,470.97	67,473.07
ASESORÍAS PROFESIONALES	32,626.47	38,868.20
EXPENSAS COMUNES	30,812.27	34,735.67
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	20,525.04	8,600.00
IMPUESTOS PREDIALES	5,435.41	6,241.78
ESTIMACIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4,398.08	416.02
SERVICIOS BÁSICOS	2,724.40	1,981.55
COMISIONES POR ALQUILERES	2,517.53	3,203.60
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,212.51	434.20
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	711.41	577.13
AUDITORÍAS	500.00	0.00
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	489.50	667.82
MANTENIMIENTO DE OFICINAS	470.01	3,121.66
DEPRECIACIONES	424.20	212.10
ÚTILES DE OFICINA	418.96	436.96
ALIMENTACIÓN Y REFRIGERIOS	332.12	808.83
ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	298.95	408.19
GASTOS VARIOS	482.36	1,281.85
GASTOS DE REPRESENTACION	84.50	2,565.77
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	**150,934.69**	**172,034.40**

K.- GASTOS FINANCIEROS: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS FINANCIEROS		
GASTOS BANCARIOS	542.78	451.98
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**542.78**	**451.98**

L.-IMPUESTO A LA RENTA:

Utilidad del ejercicio	52,628.70
(-) Participacion a Trabajadores	7,894.31
(-) Otras rentas exenta	
(+) Gastos no deducibles	1,212.51
Utilidad Gravable	45,946.90
Impuesto a la Renta por Pagar según libros	10,108.32
(-) Retenciones en la fuente se han efectuado en el 2018	14,158.94
(-) Credito Tributario años anteriore	67,382.68
Saldo a favor del contribuyente	**$ (71,433.30)**

P.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

Q.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 29 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.