

SORRENTO HOLDING CORP.
(SUCURSAL EXTRANJERA)

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL:
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR



AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de flujo de efectivo	7- 8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Notas a los estados financieros	10 - 27

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoría
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	: Consejo de Normas de Contabilidad
IESBA	: Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526
Guayaquil- Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Inversionistas y la Junta Directiva de:

SORRENTO HOLDING CORP.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SORRENTO HOLDING CORP., que comprenden el estado de situación financiera el 31 de diciembre del 2017 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 estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SORRENTO HOLDING CORP., al 31 de diciembre del 2017, 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 para pequeñas y medianas empresas- NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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

Párrafo de énfasis

Empresa en Marcha

Según el apoderado de la empresa, esta no ha tenido operaciones normales durante el ejercicio fiscal 2017, los ingresos que se declaran en el presente periodo lo constituye básicamente por Dividendos recibidos por un valor de US.\$90,987, para el periodo fiscal 2016 la empresa decidió entregar la administración del centro comercial Las Terrazas al Fideicomiso Mercantil Centro Comercial Las Terrazas; por tal razón Sorrento Holding Corp., no mantuvo operaciones normales durante periodo fiscal 2017. La administración aun no determina si la Entidad continuara sus operaciones para el siguiente periodo.

Cuenta Futuro aumento de capital.- Sorrento Holding Corp., mantiene en la cuenta Aportes para futuro aumento de Capital la suma de Usd.\$923,778, al 31 de diciembre del 2017, este saldo proviene de aportaciones que el Inversionista mantiene de años anteriores, sin que hasta la fecha de este informe la Entidad haya iniciado los trámites para el Aumento de capital social

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno 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 para PYMES 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 Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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 son 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 Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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.

Guayaquil, Marzo, 30 del 2018



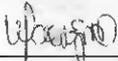
AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

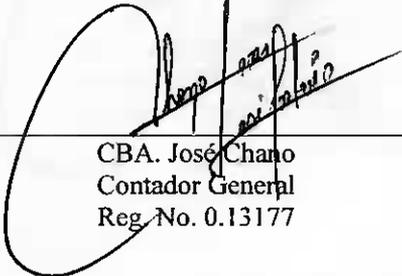


CPA. WILLIAM TENEMAZA CARRANZA
SOCIO
Reg. No. 27210

SORRENTO HOLDING CORP.
(SUCURSAL EXTRANJERA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares USA)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	203	29,613
Cuentas por Cobrar No relacionadas, neto	5	452,166	458,279
Cuentas por cobrar – Compañías Relacionadas	6	160,403	72,655
Gastos anticipados	7	1,430	1,430
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		614,202	561,977
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos, neto	8	555,931	555,931
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		555,931	555,931
DIFERIDOS Y OTROS			
Activo por impuestos diferido	9	25	-0-
TOTAL DIFERIDOS Y OTROS		25	-0-
TOTAL ACTIVOS		1,170,158	1,117,908
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Impuestos por pagar	10	9,009	10,286
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9,009	10,286
TOTAL PASIVOS		9,009	10,286
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	11	2,000	2,000
Aportes para futuro aumento de capital		923,778	923,778
Resultado acumulado NIIF 1era vez		156,773	156,773
Reserva	12	1,000	1,000
Utilidades Retenidas		28,754	63,194
Utilidad (perdida) del Ejercicio		48,844	(39,123)
TOTAL PATRIMONIO NETO DE ACCIONISTAS		1,161,149	1,107,622
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,170,158	1,117,908


 Ab. María Teresa Egas Valencia
 Apoderada


 CBA. José Chano
 Contador General
 Reg. No. 0.13177

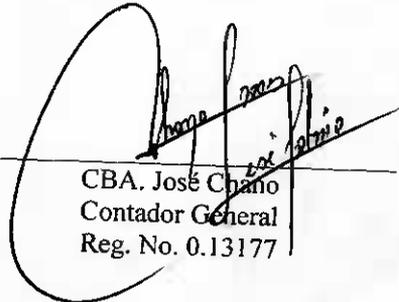
Ver Notas de los Estados Financieros

SORRENTO HOLDING CORP.
(SUCURSAL EXTRANJERA)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares USA)

	Notas	2017	2016
<u>INGRESOS:</u>			
Ventas Netas		-0-	-0-
Otros ingresos (Dividendos)	13	90.987	19,300
Ingresos por reembolso		-0-	500
TOTAL INGRESOS		90.987	19,800
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
(-) Gastos de administración y ventas	14	17.401	23,139
(-) Gastos de administración No corrientes		-0-	1,844
(-) Gastos Financieros y otros		6.112	16,331
(-) Gastos por reembolso		-0-	500
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		23.513	41,814
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. DE TRABAJADORES E IMPTO A LA RENTA		67.474	(22,014)
<u>Menos:</u>			
Amortización perdida ejercicio		(4,657)	-0-
Impuesto a la Renta		(13.973)	(17,109)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		48,844	(39,123)



 Ab. María Teresa Egas Valencia
 Apoderada



 CBA. José Chano
 Contador General
 Reg. No. 0.13177

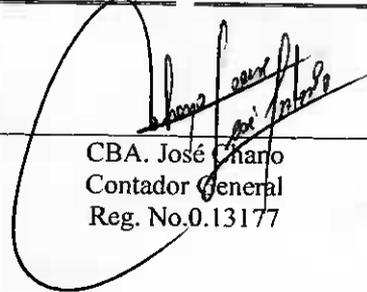
Ver Notas de los Estados Financieros

SORRENTO HOLDING CORP.
(SUCURSAL EXTRANJERA)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en Dólares)

	2017	2016
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :</u>		
Efectivo recibido de clientes	-0-	964
Efectivo pagado a proveedores y empleados y Otros	(31,821)	(61,875)
Efectivo recibido por dividendos y otros relacionada	98,239	-0-
Efectivo recibido como aporte del inversionista	-0-	250,000
Efectivo pagado por devolución a relacionadas	(27,753)	(228,383)
Ajuste para la conciliación:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar No Relacionadas	16,292	2,239,001
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar Relacionadas	(87,748)	(72,655)
(Aumento) Disminución en Activos diferidos	(25)	-0-
(Aumento) Disminución en Cuentas por pagar	-0-	(115,122)
(Aumento) Disminución en Cuentas por pagar Relacionados	-0-	(1,839,366)
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados	-0-	6,828
(Aumento) Disminución en Impuestos por pagar	(1,277)	(2,972)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación	(34,093)	176,420
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Compra / Venta de propiedades	-0-	-0-
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	-0-	-0-
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Amortización de perdidas	4,683	-0-
Aportes para futuro aumento de capital	-0-	750,000
(Aumento) Disminución Deuda L/P	-0-	(955,598)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	4,683	(205,598)
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	(29,410)	(29,178)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	29,613	58,791
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	203	29,613



Ab. María Teresa Egas Valencia
Apoderada

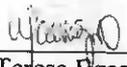


CBA. José Charo
Contador General
Reg. No.0.13177

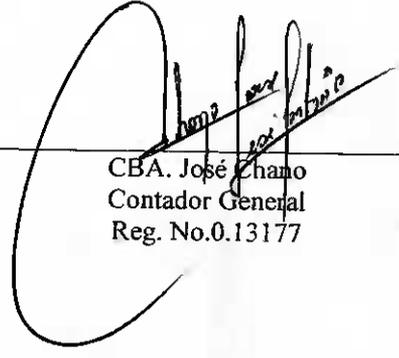
Ver Notas a los Estados Financieros

SORRENTO HOLDING CORP.
(SUCURSAL EXTRANJERA)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en Dólares)

	2017	2016
<u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :</u>	48,844	(39,123)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Participación de trabajadores	-0-	-0-
Depreciaciones y amortización cuentas incobrables	(10,179)	(171)
<u>(Aumento) Disminución en:</u>		
Cuentas por cobrar No relacionadas	16,292	2,239,001
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	(87,748)	(72,655)
Cuentas por pagar No Relacionadas	-0-	(115,122)
Gastos pagados por anticipados	-0-	6,828
Pasivos acumulados	(1,277)	(2,972)
Otros activos – Activos diferidos	(25)	-0-
Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	-0-	(1,839,366)
Total ajustes	(82,937)	215,543
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(34,093)	176,420



Ab. María Teresa Egas Valencia
Apoderada



CBA. José Chamo
Contador General
Reg. No.0.13177

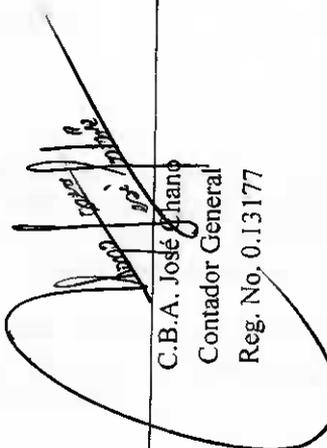
Ver Notas a los Estados Financieros

SORRENTO HOLDING CORP.
(SUCURSAL EXTRANJERA)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUM. NIIF	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al: 31- Dic -16	2,000	923,778	1,000	156,773	63,194	(39,123)	1,107,622
Movimientos del 2017:							
Amortización de pérdida					4,683		4,683
Transf. Utilidad (pérdida) acumulada					(39,123)	39,123	-0-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio						48,844	48,844
Saldo al: 31- Diciembre del 2017	2,000	923,778	1,000	156,773	28,754	48,844	1,161,149


Ab. Maria Teresa Egas Valencia
Apoderada


C.B.A. José Grano
Contador General
Reg. No. 0.13177

Ver Notas de los Estados Financieros

SORRENTO HOLDING CORP. (SUCURSAL EXTRANJERA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía **SORRENTO HOLDING CORP.**, es una sociedad constituida y existe bajo las leyes panameñas mediante escritura pública el 29 de agosto de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo del 2007, en la ciudad de Panamá – Panamá, pasando a domiciliarse en el Ecuador mediante protocolización de escritura pública los días 29 de octubre y 27 de diciembre del 2007.

La Superintendencia de Compañías aprobó este acto mediante resolución No. 0053 el 8 de enero del 2008; debidamente inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Su actividad principal es la compra, alquiler y venta de bienes inmuebles.

La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único del Contribuyente No. 0992559772001 y su dirección electrónica es administracion@cclasterrazas.com

Operaciones.- La compañía inicio sus operaciones en el año 2008. Su actividad principal es la compra alquiler y venta de bienes inmuebles

Entorno Económico.- Para entender mejor los logros del ejercicio, debemos visualizar el contexto en que llegamos a dichos objetivos, y por tanto hacer un recorrido histórico durante el año de las variables económicas y de los cambios estructurales que afectaron el desenvolvimiento del país y el sector empresarial en que se encuentra la empresa.

Transcurrido el año 2017, se pueden señalar que la economía ecuatoriana decreció en el -0.20%, en disminución con el decrecimiento del -1.5% del ejercicio anterior, este descenso importante en su decrecimiento se debe básicamente al repunte aumento del precio promedio del barril de petróleo de aproximadamente (+/-) US\$32.10.00, en el 2016 a Us\$42.75 en el año 2017, las expectativas de subida de precios del petróleo para el 2018 son alentadoras a la fecha de este informe bordea por arriba de los Usd.\$50.00 el barril, lo cual el estado ecuatoriano se beneficiaría con un incremento importante en sus ingresos para el año 2018, lo cual ayudaría a su crecimiento previsto en un 2% aproximadamente; el financiamiento proveniente de organismos multilaterales, para reactivar la economía, adicionalmente a esto se prevé un paquete de medidas económicas que el Gobierno pretende activar, esto afectaría a los sectores más pobres del País para el 2018.

NOTA 2 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, 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 o el valor pagado para transferir un pasivo 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 o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

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.

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

2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de SORRENTO HOLDING CORP., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante

2.4. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias

registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.8. Inventarios

La compañía no mantiene cuentas asignadas al rubro de inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2017.

2.9. Otros Activos

Corresponden principalmente a la cuenta activo por impuesto diferido generado en la aplicación de la amortización de la pérdida acumulada.

2.10. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Propiedades, planta y equipos (NIC #16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.11.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere). El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.11.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.11.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.11.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años) LORTI</u>	<u>Vida útil (en años) NIIF</u>
Terrenos	-	-
Edificios e Instalaciones	20	50
Muebles & enseres	10	
Equipos de computación	3	
Maquinaria y equipos	10	

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

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

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.11.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles. Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.14. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.15. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.15.1 *Impuestos diferidos:*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.15.2 *Impuestos corrientes y diferidos*

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

2.16. *Provisiones*

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

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

2.17. *Beneficios a los empleados*

La compañía no mantiene empleados y en consecuencia no aplica este beneficio presente ni futuro, no existe esta obligación por ser una empresa domiciliada en el exterior

2.18. Participación a trabajadores

La compañía no reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, por cuanto es una sucursal extranjera y no mantiene en su nómina empleados.

2.19. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen: el ingreso de por dividendos, el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de alquileres de locales comerciales entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

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

2.20. Costos y Gastos

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

Los gastos de administración corresponden a las pagos por honorarios profesionales, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden a, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos.

2.21. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.22. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. 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.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.22.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial

2.22.2. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.22.3. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.22.4. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.22.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.22.6. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el periodo anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones

sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el periodo comparativo 2015.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de SORRENTO HOLDING CORP.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las

partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados

En el año en curso, la Compañía no ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior, por ser sucursal extranjera.. La compañía no efectuó cálculos actuariales de beneficios definidos durante el 2016 por cuanto no posee empleados en su nómina.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.3. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

3.4. Índices de precios al consumidor

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE	VARIACION PORCENTUAL
2013	4
2014	4
2015	3
2016	1,12
2017	(0,20)

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Cta/Cte. No. 520084-3	<u>203</u>	<u>29,613</u>
Total Efectivo y equivalente al efectivo	<u>203</u>	<u>29,613</u>

Efectivo y equivalente al efectivo incluye principalmente Usd.\$203 y Usd.\$29,613 al 31 de diciembre del 2017 y 2016 respectivamente, correspondiente a fondos depósitos en cuentas corrientes mantenida en las instituciones bancarias locales (banco Bolivariano), y están denominadas en dólares estadounidenses. Los fondos depositados en la cuenta corriente se encuentran de libre disponibilidad.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS, NETO

Las Cuentas por Cobrar No relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	1,912	8,626
Cheques protestados y post-fechados	-0-	9,578
Hartway International Inc.	a) <u>450,254</u>	<u>450,254</u>
	452,166	468,458
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>-0-</u>	<u>(10,179)</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	<u>452,166</u>	<u>458,279</u>

Cientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan saldos pendientes por facturaciones de alquileres emitidas a clientes durante el año 2016, las mismas que no han sido canceladas al 31 de diciembre del 2017.

a). Corresponde a sesión de derechos que Sorrento Holding Corp. otorga a favor de Hartway International Inc., emitida el 31 de diciembre del 2016, mediante A/D No. 1200003, cuyo saldo permanece al 31 de diciembre del 2017, y no generan cobro de intereses.

Provisión para cuentas incobrables, La compañía no ha efectuado provisión legal de cuentas incobrables; por cuanto no ha generado ninguna transacción que genere dicho cálculo al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de las Cuentas por Cobrar Cias., Relacionadas es como siguen:

		(Dólares)	
		2017	2016
Inversiones Omani C.A.		70,403	70,403
Anglo Ecuatoriana C.A.	a)	90,000	-0-
Fideicomiso Mercantil C.C. Las Terrazas		-0-	2,252
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CIAS. RELACION.		160,403	72,655

a) Corresponde a saldo de préstamo que la compañía Sorrento Holding Corp., otorgo a la compañía relacionada Anglo Ecuatoriana C.A., al 31 -12-17., y no generan cobro de intereses

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Gastos Anticipados es como siguen:

		(Dólares)	
		2017	2016
Depósitos en garantía		1,430	1,430
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS		1,430	1,430

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

DESCRIPCION	Saldos al: 31/12/2016	Adición/ Reclasific	MOVIMIENTO		Saldos al: 31-12-17
			Transferencia	Bajas/Ajustes	
NO DEPRECIABLES					
Construcciones en Curso:					
Fideicomiso Merc. El Prado	171,939	-0-	-0-		171,939
Fideicom. Merc. Plaza El Prado	305,167	-0-	-0-		305,167
Fideicom. Merc. Cond. El Prado	78,825	-0-	-0-		78,825
Subtotal	555,931	-0-	-0-		555,931
(-) Depreciación acumulada	-0-	-0-	-0-		-0-
Total Propiedades, Netos	555,931	-0-	-0-		555,931

Nota.- Al 31 de diciembre del 2017, los activos fijos estaban representados principalmente por los rubros Terrenos y Edificios en construcción donde se desarrolla el complejo inmobiliario constituido por los Fideicomisos Mercantiles El Prado, Plaza El Prado y Condominio El Prado.

Las construcciones en curso realizadas en el presente ejercicio, corresponde principalmente a costos y gastos realizados sobre las nuevas inversiones y que la gerencia decidirá su desarrollo y el destino de los mismos.

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas activo por impuesto diferido está constituido como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Activo por Impuestos Diferido	25	-0-
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	25	-0-

(1) Corresponde a la amortización de la pérdida de años anteriores aplicado el 25% de impuesto a la renta menos el impuesto causado durante el año 2016, y su saldo aplicado al 31-12-17

Valor de la amortización	18,731.37 x 25%	4,683
Valor impuesto causado año 2016		(4,658)
TOTAL		25

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de Impuestos por pagar, está constituidos como sigue:

	(Dólares)			
Cuentas:	Saldo al: 31/12/2016	(+) Provisión	(-) Pagos	Saldo al: 31/12/17
Retenciones Fuente Impto. Renta	5	176	177	4
Impuesto por pagar	10,281	9,005	10,281	9,005
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	10,286	9,181	10,458	9,009

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la compañía lo constituye dos mil dólares americanos, cuyo valor fue autorizado por la Superintendencia de Compañías, para domiciliarse en el Ecuador

11.1. APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL.- Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no ha iniciado el trámite para aumentar su capital social, manteniendo su saldo igual al año 2016

NOTA 12. RESERVAS

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 la empresa mantiene un saldo de USD\$1,000.00, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley

NOTA 13. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

Durante el año 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

	----- MOVIMIENTO -----			
	--2017--		--2016--	
<u>Ingresos:</u>	Ventas	Gastos de Operación	Ventas	Gastos de Operación
Ingresos por dividendos	90,987		-0-	
Ingresos varios	-0-		19,300	
Gastos de Operación		17,401 (1)		23,139
Gastos financieros		-0-		16,331
Otros		6,112	500	2,344
TOTALES	90,987	23,513	19,800	41,814
Gastos de operación: Adm. y ventas				
Servicios básicos		10,007		10,639
Servicios administrativos y/o terceros		3,878		6,377
Gastos por deterioro		6,112		-0-
Impuestos y patentes municipales		3,516		6,123
TOTAL (1)		23,513		23,139

2) El mayor valor de los gastos de operación del ejercicio 2017 corresponde al rubro de gastos por servicios básicos

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables hasta el 2017, como sucursal extranjera. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2017 y 2016, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Utilidad (perdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	67,474	(22,014)
<u>Menos:</u>		
15% participación de trabajadores	-0-	-0-
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles	7,043	3,283
	74,517	(18,731)
<u>Menos</u> Amortización de perdida	(18,630)	-0-
Base de calculo	55,887	(18,731)
Impuesto a la renta causado	4,966	-0-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	9,005	17,109

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento del impuesto a la renta pagado fue el siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la renta	13,971	(17,109)
Anticipo ejercicio fiscal corriente	(4,966)	-0-
Crédito tributario de años anteriores del impuesto a la renta	-0-	6,828
	9,005	10,281
Saldo a pagar del contribuyente al final del año, nota 10		

Los ejercicios económicos- financiero de los años: 2008 al 2017, están a disposición para la revisión de la autoridad fiscal

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico 2017 y a la fecha de entrega del informe de auditoria no se produjeron eventos que en consideración de la Administración pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros.

U. Parizano

[Handwritten signature]