
***ADMIRAICES INMOBILIARIA
CIA. LTDA..***

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.



Ing. Yadir Jiménez C.
AUDITORA EXTERNA CALIFICADA
SCVS-RNAE-1120

Loja, Abril 30 del 2018

ADMIRALCES INMOBILIARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
	Notas		Año 2018
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	Cuentas por pagar no relacionadas	9 3,387.29
		Obligaciones con instituciones financieras	10 614.29
Documentos y cuentas por cobrar:		Otros Pasivos	
Documentos y cuentas por cobrar: cliente	6	Pasivos por impuestos corrientes	11 962.29
Provisión de Cuentas Incobrables		Garantías	12 10,956.21
		Otras cuentas por pagar	13 912.12
Impuestos Corrientes		Provisiones Sociales	14 859.56
Impuestos Corrientes	7	Participaciones trabajadores	15 129.50
Otras cuentas por cobrar		Anticipo Clientes	203,394.90
Total Activos Corriente		Total Pasivos Corriente	221,216.16
ACTIVOS NO CORRIENTES:		PASIVOS A LARGO PLAZO	
Propiedades, planta y equipo	8	Cuentas por Pagar Accionistas	10 278,407.81
		Obligaciones con instituciones financieras	5,350.79
		Total Pasivos a largo plazo	283,758.19
		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
		Capital social	16 45,000.00
		Aporte Futuro Capitalización	50,694.15
		Reserva legal	17 447.63
		Utilidades Acumuladas	18 34,217.29
		Superavit por Revaluación de PPE	46,159.45
		Pérdida Utilidad del ejercicio	126.13
Total Activos no Corriente		Total patrimonio	158,644.65
Total		Total	663,599.00

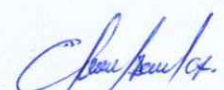

Gerente General
Gerente General


Contador General
Contador General

ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Notas	Año 2018
Ventas netas	19	92,484.59
Costo De Ventas		-
UTILIDAD BRUTA		<u>92,484.59</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos	20 y 21	92,358.66
Sub-total		<u>92,358.66</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>125.93</u>
OTROS INGRESOS:		
Otros ingresos	21	0.20
Sub-total		<u>0.20</u>
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>126.13</u>
Menos:		
Participacion trabajadores	16	(18.92)
Impuesto a la renta	16	(60.97)
Reserva legal		(2.31)
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>43.93</u></u>

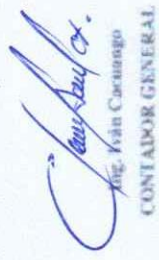

Ing. Patricio Coronel
GERENTE GENERAL


Ing. Iván Cacuango
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 31 de diciembre del 2017	45,000.00	50,694.15	48,159.45	447.63	14,212.30	4.99	158,518.52
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Transferencia de retenciones					4.99	(4.99)	-
Aumento de capital							-
Distribucion de utilidades							-
Revaluacion de activos							-
Utilidad del ejercicio						126.13	126.13
Participacion trabajadores						-	-
Impuesto a la renta						-	-
Otros							-
Reserva Legal							-
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	45,000.00	50,694.15	48,159.45	447.63	14,217.29	126.13	158,644.65


Gerente General


Contador General

ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,	1,724.58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	228,182.12
Clases de cobros por actividades de operación	93,770.76
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	93,770.76
Clases de pagos por actividades de operación	134,411.36
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(69,030.31)
Pagos a y por cuenta de los empleados	830.91
Otros pagos por actividades de operación	-
Impuesto a las Ganancias	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	202,610.76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(226,457.54)
Pagos de Prestamos	(226,457.54)
Otros largo plazo	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1,724.58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,374.21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4,098.79
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	126.13
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	25,448.59
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25,418.49
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Ajustes por gastos en provisiones	30.10
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	202,607.40
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3,365.30
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4,026.87)
(Incremento) disminución en anticipos	-
(Incremento) disminución en inventarios	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2,120.24)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	204,558.10
Incremento (disminución) en beneficios empleados	830.91
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	228,182.12


Ing. Patricia Coronel
GERENTE GENERAL

Ing. Iván Cachoango
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador provincia de Loja, constituida el 7 de junio del 2012, tiene como objeto principal Adquirir el dominio, posesión, uso, habitación y/o administración de bienes inmuebles. Su identificación fiscal es RUC: 1191745740001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de **ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.** los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extrajera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIIF.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja general es una cuenta del activo corriente en donde ingresa el dinero por pagos de cartera y ventas al contado, la misma también la ocupan para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos .-

Esta es una cuenta del activo donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.5. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro de cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas de movimientos durante el año, por lo que se determinó que existen valores en baja proporción que se consideran irrecuperables, por lo tanto se efectuó la provisión para cuentas incobrables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo de Herramientas	10%
Equipo de Seguridad	10%
Programas de Computación	33.%

➤ **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados 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 ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución.

3.9 Deterioro

- **Activos Financieros**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.11 Provisiones

La compañía, no tiene como política realizar provisiones sociales mensuales, pero a partir del periodo 2018 por las recomendaciones dadas los van a realizar conforme lo determina la norma.

3.12. Impuesto a la renta corriente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% y 15% respectivamente si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor de anticipo impuesto a la renta calculado para el periodo 2018.

3.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- **Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

- **Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. El beneficio post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):**

El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

a) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.14. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.15. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA.,** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

3.16. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía renta su bien a clientes corporativos y al público en general.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2.018
Bancos (i)	3,598.79
Caja	500.00
Total	<u>4,098.79</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Esta cuenta registro un saldo de \$3,010.20; la compañía no cuenta con un detalle y sustento de esta cuenta.

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2018
Credito Tributari IR	4,076.51
Retencion fuente	2,550.74
	-
Total	<u>6,627.25</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	VENTAS O BAJAS	SALDO FINAL
Terreno	\$2,064.03	-	-	\$2,064.03
Edificio	746,098.42	-	-	746,098.42
Muebles y enseres	16,886.16	-	-	16,886.16
Equipo de computacion y Software	400.00	-	-	400.00
sub-total	815,445.61	-	-	815,445.61
DEPRECIACIÓN:				
	-	-	-	-
Edificio	136,164.82	23,729.85	-	159,894.67
Muebles y enseres	5,518.58	1,688.64	-	7,207.22
Equipo de computacion y Software	400.00	-	-	400.00
sub-total	142,083.40	25,418.49	-	167,501.89
TOTAL	673,362.21	(25,418.49)	-	647,943.72

9. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS /PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2018
Proveedores	3,387.29
Total	3,387.29

10. CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Corriente	Largo plazo
	Año 2018	
PRESTAMOS BANCARIOS		
Banco de Loja	-	5,330.79
Tarjeta de crédito	614.29	-
Total	614.29	5,330.79

** La compañía no registra la porción corriente y largo plazo del crédito bancario, la recomendación dada la van a tomar para el periodo 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2018
IVA Ventas	745.35
Retenciones de IVA	128.56
Retenciones de Fuente	88.38
Total	<u>962.29</u>

12. GARANTIAS

Incluye:

	Año 2018
Garantías por Arrendamiento de Bienes	10,956.21
Total	<u>10,956.21</u>

De este rubro de Garantías son por concepto de Garantías por Arriendo, la compañía no tiene el detalle de los mismos, por lo que de acuerdo a lo sugerido revisaran todo el historial de esta cuenta para determinar un anexo de la cuenta, dicho anexo lo tendrán para el periodo 2019

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2018
IESS por pagar	138.99
Sueldos por Pagar	773.13
Total	<u>912.12</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

14. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO
SALDOS INICIALES	-	-
Débitos:		
Pagos	(1,049.19)	(1,209.33)
Créditos		
Provisiones	1,119.22	1,578.24
SALDOS FINALES	<u>70.03</u>	<u>368.91</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2018
a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores	
Utilidad del ejercicio	126.13
15% Participacion trabajadores	<u>18.92</u>
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	126.13
(-) Participación trabajadores	(18.92)
(+) Gastos no deducibles:	169.92
(-) Otras Rentas Exentas	-
Base imponible del Impuesto a la Renta	277.13
Impuesto a la renta **	<u>60.97</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	60.97
Anticipo determinado correspondiente ejercicio corriente	
Menos:	
(-) Anticipo Pagado	-
(-) Retenciones en la fuente del año	(2,550.74)
(-) Credito Tributario	(4,076.49)
Credito Tributario	<u>(6,566.26)</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de ADMIRAICES INMOBILIARIA CIA. LTDA... está integrado por \$ 45,000.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

17. RESERVA LEGAL

Por efecto de los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha calculado la reserva legal.

Año 2018	
Reserva legal	447.63
	<u>447.63</u>

- **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal; dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Año 2018	
Utilidades acumuladas	14,217.29
TOTAL	<u>14,217.29</u>

19. INGRESOS Y COSTOS- COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos y costos de la Compañía:

Año 2018	
Ventas	92,484.59
TOTAL	<u>92,484.59</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Año 2018
Gastos sueldos y salarios	14,045.23
Gastos de viaje	1,897.11
Aportes Seguriad Social	2,866.83
Beneficios sociales	2,266.74
Honorarios profesionales	8,434.09
Seguros y Reaseguros	1,076.04
Alimentación	706.27
Gasto Transporte	608.18
Gasto impuestos, contribuciones	521.86
Suministros materiales y repuestos	87.25
Mantenimiento oficina	909.24
Iva	547.24
Depreciaciones	25,418.49
Provision ctas incobrables	30.10
Otros	1,236.63
TOTAL	<u>60,651.30</u>

21. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS – COMPOSICION

Gastos financieros	25,865.10
Comisiones Bancarias	97.20
Intereses	25,767.90
Ingresos no Operacionales	0.20
Otros Ingresos	<u>0.20</u>

22. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas, por consiguiente los ejercicios económicos posteriores se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

24. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

25. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2018, la fecha de preparación de este informe (abril 26 de 2018), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.