

CAMCARAVELL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL

OBJETO SOCIAL

Camcaravell Cía. Ltda, fue constituida el 23 de enero del 2013, siendo su objeto social la prestación de servicios de asesoría y consultoría empresarial y comercial para el desarrollo en las áreas económica, estratégica, operativa y/o tecnológica, de mercado y la prestación de servicios vinculados a las áreas especificadas. Actualmente su actividad principal está dirigida a la inversión en bienes inmuebles destinados a la comercialización los cuales son ejecutados a través de Fideicomisos Mercantiles administrados por FIDEVAL.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de CAMCARAVELL Cia. Ltda., comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES – NIIF PYMES.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos bancarios sin restricciones para su uso e inversiones en certificados de depósito con vencimientos hasta marzo del 2018.

CLASIFICACION DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

INVERSIONES

Las inversiones que no cotizan en bolsa de valores, se miden inicialmente a su costo. Los rendimientos o dividendos se reconocen como ingresos al momento de su recepción.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses se reconocen en los resultados del ejercicio, excepto si estos resultaran inmatrimales.

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

IMPUESTOS CORRIENTES

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 imposables o deducibles y partidas que nunca 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.

PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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 período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Banco	67,491.11	89,394.90
Inversiones temporales (1)	245,658.01	211,536.20
Total	313,149.12	300,931.10

(1) Corresponde a certificados de depósito mantenidos en un banco local los cuales generan una tasa efectiva del 5.26% con vencimiento en marzo del 2018.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a préstamos otorgados a partes relacionadas, sobre las cuales no generan intereses ni se han definido fechas de vencimiento pro US\$268.361.92 y US\$195.736.52 respectivamente.

6. INVERSIONES EN FIDEICOMISOS

Un resumen de las inversiones en fideicomisos es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Fideicomiso Park Quito (1)	90,000.00	90,000.00
Fideicomiso Catalina Aldaz (2)	60,000.00	-
Otros	580.00	580.00
Total	150,580.00	90,580.00

(1) Corresponden a un Proyecto Inmobiliario ubicado en la calle Av. Naciones Unidas y Amazonas, con una participación del 17,425% y el cual se espera concluir en el año 2018.

(2) Corresponde a un Proyecto Inmobiliario ubicado en la calle Catalina Aldaz, con una participación del 20% el cual concluyó en el 2017.

7. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por cobrar largo plazo es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Fideicomiso Park Quito	300,000.00	300,000.00
Fideicomiso OH	87,500.00	87,500.00
Aquarela Holding AquaHolding S.A.	-	250,000.00
Provisiòn por desvalorizaciòn de cuentas por cobrar	(68,710.78)	(37,540.21)
Total	318,789.22	599,959.79

Corresponden a préstamos realizados a partes relacionadas cuyos vencimientos serán hasta diciembre del 2018 y no generan intereses, para lo cual, la Compañía realizó el cálculo del costo amortizado usando una tasa de interés efectiva del 9.33%.

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como siguen:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas:	-	-
Locales	49,633.16	54,570.96
Exterior	-	250,000.00
Total	49,633.16	304,570.96
 <u>Clasificación:</u>		
Corriente	49,633.16	54,570.96
No corriente	-	250,000.00
Total	49,633.16	304,570.96

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta y total Nota 9.3	10,362.73	10,132.68
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la salida de divisas - ISD	12,412.50	-
Retenciones de impuesto a la renta	336.00	-
Total	12,748.50	-

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	204,965.76	27,290.69
Otras rentas exentas	(14,628.57)	(26,232.77)
Dividendos exentos	(220,327.97)	-
Gastos no deducibles	29,990.78	1,497.75
		-
Utilidad gravable	-	2,555.67
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	562.25

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De conformidad con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones – COPCI, vigente a partir del año 2011 y de lo estipulado en el Art. 9 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, la Compañía se encuentra exonerada del pago del anticipo de impuesto a la renta, durante un período de cinco años contados a partir del primer año en el que generó ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	10,274.67	10,362.73
Provisión del año	-	(562.25)
Pagos efectuados	88.06	332.20
Saldo al fin del año, Nota 9.1	10,362.73	10,132.68

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

11. PATRIMONIO

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 200 participaciones de US\$2 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales - Las principales transacciones con partes relacionadas realizadas durante los años 2016 y 2017 son como sigue:

	31-dic-16	31-dic-17
	(en U.S. dólares)	
Dividendos recibidos	<u>220,327.97</u>	-
Cuentas por cobrar - compañías relacionadas		<u>322,625.40</u>
Dividendos anticipados		<u>12,625.40</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15, 2018) no se produjeron eventos que en nuestra opinión pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30, 2018 y serán presentados a la Junta General para su aprobación. En nuestra opinión, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
