

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INMOVEGF DEL ECUADOR

CIA. LTDA.

**BASE DE PRESENTACION, PRINCIPIOS,
NORMAS, POLITICAS CONTABLES BAJO
NIIF PARA PYMES VIGENTES 2017**

TABLA DE CONTENIDO
INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.

1. INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1. Breve descripción de constitución de la empresa
- 1.2. Objeto Social
- 1.3. Plazo de Duración
- 1.4. Domicilio Principal de la Empresa
- 1.5. Domicilio Fiscal
- 1.6. Ruc
- 1.7. Expediente
- 1.8. Año de presentación
- 1.9. CIIU Operación Principal
- 1.10. Descripción del CIIU
- 1.11. Integración de Socios
- 1.12. Datos de Contador
- 1.13. Datos del representante legal
- 1.14. Integración de Administradores Actuales 2017
- 1.15. Capital de Integración

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

- 2.1. Base de Presentación
- 2.2. Cualidades de los Estados Financieros 2017
- 2.3. Moneda
- 2.4. Responsabilidad de la información
- 2.5. Periodo Contable
- 2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

- 3.1. Postulado o principio básico
- 3.2. Principios generales
- 3.3. Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico
- 3.4. Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la entidad y los eventos económicos que la afectan.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF PARA PYMES”

4.1. Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

- 5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- 5.2. Activos Financieros
- 5.3. Activos Por Impuestos Corrientes
- 5.4. Cuentas comerciales a pagar
- 5.5. Otras Obligaciones Corrientes
- 5.6. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas.
- 5.7. Anticipo a Clientes
- 5.8. Impuesto a las Ganancias
- 5.9. Capital Social
- 5.10. Reservas
- 5.11. Resultados Acumulados
- 5.12. Resultados del Ejercicio
- 5.13. Reconocimiento de Ingresos
- 5.14. Reconocimiento de costos y gastos
- 5.15. Principio de Negocio en Marcha
- 5.16. Situación Financiera
- 5.17. Conciliación Tributaria

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

- 6.1. Actividades Operativas
- 6.2. Actividades de inversión
- 6.3. Actividades de financiación
- 6.4. Flujos de efectivo

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

- 7.1. Riesgo de mercado
- 7.2. Riesgo de tipo de interés
- 7.3. Riesgo de cambio
- 7.4. Riesgo de crédito
- 7.5. Riesgo de Liquidez
- 7.6. Riesgo Operativo

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- 8.1. Detalle de información financiera (incluyen Estados Financieros 2017)

**INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 4 de Febrero del 2013, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría vigésima séptima del cantón Quito con fecha 8 de Marzo del 2013.

Objeto Social: La empresa se dedica a la compra y venta, administración y mantenimiento total o parcial, corretaje, permuta, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, construcción de toda clase de viviendas familiares, unifamiliares, construcción de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales, el diseño, construcción, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras arquitectónicas y urbanísticas.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 8 de Marzo del 2013.

Domicilio principal de la empresa: Santa Prisca, calle Francisco Salazar N.EO-59 y Tamayo Edificio VIRTU piso 6 referencias diagonal al Concejo de la Judicatura.

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito

Año de Presentación: Ejercicio Fiscal 2017

Ruc: 1792431484001.

Expediente: 168593

Forma legal: Compañía Responsabilidad Limitada.

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

CIIU Operación Principal: L6820.02

Descripción del CIIU: Intermediación en la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato.

DATOS COMPLETOS DEL CONTADOR (A)

- **Nombre:** Lourdes Mariana Simbaña Pérez
- **RUC:** 1712840287001
- **REG. CONTADOR:** 30885

DATOS DEL REPRESENTANTE GENERAL

- **Nombre:** Ing. José Baum Pasternac
- **Cédula:** 1717233140

Integración de Socios:

N.	IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL
1	17921487230001	GOLDENMOB S.A.	ECUADOR	NACIONAL	3.000,00
2	SE-Q-00005048	Q.COM HOLDING LLC	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	EXT. DIRECTA	3.000,00
				TOTAL	6.000,00

Administradores Actuales:

IDENTIFICACION	NOMBRE	CARGO
1717233140	BAUM PASTERNAK JOSE	GERENTE GENERAL
1705007787	HELLER RAPAPORT MONICA JAFFA	PRESIDENTE

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas NIIF para PYMES.

Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**). La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para Pymes, exigen el uso de ciertas estimaciones contables.

Exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los estados financieros presentados por la empresa **INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA**, tienen cualidades que exigen las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

Que se detallara a continuación las cualidades:

- **Comprensibilidad:** Información razonable, y no permite que se emita información relevante.
- **Relevancia:** Nos permite evaluar los eventos pasados, presentes o futuros, o a confirmar o corregir sus evaluaciones pasadas.
- **Materialidad:** Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de nuestros estados financieros se basaron en lo relativamente importante, para determinar lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional.
- **Confiabilidad:** Desempeño obtenido en el periodo determinado año 2017.
- **Sustancia sobre forma:** La transacción contable de la empresa, así como los eventos y condiciones determinadas por Gerencia presenta de acuerdo a las normas vigentes legales. Esto mejora la confiabilidad de nuestros estados financieros.
- **Prudencia:** Nuestros activos, pasivos, ingresos y gastos se controlan en una forma justa y adecuada mediante nuestros flujos de caja semanales como política de control establecida por Gerencia.

- **Completitud:** La información contenida en los estados financieros es completa, dentro de los límites de la materialidad y del costo.
- **Comparabilidad:** Los estados financieros de la empresa. Incluye la información sobre las políticas de contabilidad empleadas.
- **Oportunidad:** La información financiera nos brinda apoyo para la toma de decisiones Gerenciales y Financieras.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General Ordinaria.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo en una forma directa, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado a la fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera

("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017, y notas a los estados financieros.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

En la presentación y elaboración de estados financieros de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado las siguientes clases de principios contables:

- a. **Postulado o principio básico:** Constituye la formulación de los principios generales donde se determina que la contabilidad no puede perjudicar a un patrimonio en beneficio de otro. El principio que lo forma es el de equidad y pertinencia.

- b. **Principios generales:** Están elaborados en base a los postulados, los cuales tienden a que la información de la contabilidad financiera logre el objetivo de ser útil para la toma de decisiones económicas.

- c. **Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico:** En esta parte entra todo lo que tenga que ver con la empresa, el medio y la sociedad. Los principios que lo forman son: entidad, énfasis en el aspecto económico, cuantificación y unidad de medida.

- d. **Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la entidad y los eventos económicos que la afectan:** Valor histórico, dualidad económica, negocio en marcha, realización contable y periodo contable.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF PARA PYMES”

- **Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES**

Las NIIF para las PYMES es una norma autónoma, diseñadas para satisfacer las necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), que se estima y representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo incluido nuestro país Ecuador.

Las NIIF para las PYMES establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general.

También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos.

Las NIIF se basan en un Marco Conceptual, el cual se refiere a los conceptos presentados dentro de los estados financieros con propósito de información general. Para las Pymes es de gran importancia conocer sobre la aplicabilidad de las NIIF.

En comparación con las NIIF completas (y muchos PCGA nacionales), las NIIF para las PYME son menos complejas en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros.

Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYME y por tal razón se han omitido. **Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera intermedia, y la información por segmentos.** Además INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA., no aplica ninguna de estas normas mencionadas.

Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor "de ganancias y pérdidas actuariales.

Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado. Por ejemplo, la amortización del Goodwill, los costos de préstamos y los costos de Investigación y Desarrollo se consideran gastos; se considera el modelo de costo para los asociados y entidades controladas de forma conjunta.

Este concepto de normas NIIF para PYMES la empresa INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA., aplicado correctamente y estrictamente como dice las normas.

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

a. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	BANCOS LOCALES		
	<i>Produbanco</i>	<i>2.409,98</i>	<i>12,18</i>
	Subtotal Bancos e Inversiones	2.409,98	12,18
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.409,98	12,18

b. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

De actividades ordinarias que generan intereses

De actividades ordinarias que no generan intereses

- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

10102 <u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses		
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	-	
1010207	Cuentas por Cobrar no Relacionadas	9.034,58	7.280,00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	67.097,08	42.212,08
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	76.131,66	49.492,08

c. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados , arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010403	Adeuaciones	2.084,40	2.914,40
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2.084,40	2.914,40

d. Activo por Impuesto Corriente

El impuesto corriente correspondiente al ejercicio presente y a los anteriores, debe ser reconocido como una deuda en el caso de que esté pendiente de pago. Si los importes ya pagados por el ejercicio presente y los anteriores exceden del importe a pagar por estos ejercicios, dicho exceso debe reconocerse como un activo.

El impuesto corriente se traduce en un pasivo (impuesto a pagar) o en un activo (impuesto a devolver) derivado de la liquidación o liquidaciones fiscales, pues la entidad puede estar sujeta simultáneamente en varias jurisdicciones.

Si hay retenciones o pagos a cuenta contabilizados como un activo a lo largo del ejercicio, el exceso pendiente de pago será el pasivo por impuesto corriente que parece en los estados financieros, pero el impuesto corriente será el importe total, es decir sumando al pasivo por impuesto corriente los activos (retenciones y pagos a cuenta) aplicados.

La compensación de las pérdidas fiscales, se traduce en un menor pago de impuestos en el ejercicio en que se aplica esa compensación y es una materia regulada minuciosamente por la ley fiscal.

10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	4.812,65	6.127,26
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.812,65	6.127,26

e. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa, al cierre del ejercicio no se registra la depreciación.

Clase de Propiedad Planta y Equipo	Años de Vida Útil	Valor Residual
Terreno	No aplica	-
Edificios	20 años	5%

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		dic-16	dic-17	
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020101	Terrenos	-	-	-
1020102	Edificios	217.387,00	-	217.387,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	217.387,00	-	217.387,00
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(15.489,83)	(9.782,40)	(25.272,23)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	(15.489,83)	(9.782,40)	(25.272,23)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	201.897,17	(9.782,40)	192.114,77

f. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican

como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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 del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	191,82	636,95
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	191,82	636,95

g. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 22% para el ejercicio 2017, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	1.835,20	1.023,60
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	1.036,99	15,72
2010703	Obligaciones con el IESS	-	-
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	-	-
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	-
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.872,19	1.039,32

h. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

En esta cuenta sólo se incluyen las transacciones realizadas con accionistas personas jurídicas.

20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	95.755,50	240.710,92
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	95.755,50	240.710,92

i. Anticipo de Clientes

Un anticipo de cliente es una cantidad de dinero que un cliente nos entrega a cuenta de futuras compras. Estas cantidades que nos entregan los clientes por adelantado pueden cubrir parte o el total del importe de las futuras compras.

La normativa fiscal exige que los anticipos de proveedores estén sujetos a IVA, por lo que las cantidades que nos anticipan los clientes siempre llevan el IVA incluido.

20110 ANTICIPO DE CLIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes	2.800,00	3.510,00
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	2.800,00	3.510,00

j. Otros pasivos corrientes.

Los otros pasivos corrientes que contienen las obligaciones a corto plazo de una empresa, es decir, las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año. Por ello, también se le conoce como exigible a corto plazo.

20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	25.533,39	75,00
20.113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	25.533,39	75,00

k. Patrimonio

Es el interés residual en los activos de una empresa, luego de deducir todos sus pasivos. Incluye las inversiones realizadas por la propietarios de la empresa más los incrementos de dicha inversión, ganadas mediante las operaciones rentables y conservadas para el uso en las operaciones de la empresa, menos las reducciones a las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los socios o propietarios.

301 CAPITAL SOCIAL

dic-16

dic-17

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Goldenmob S.A.	2.040,00	3.000,00
	Mónica Heller	3.960,00	
	Q Com Holding Llc		3.000,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	6.000,00	6.000,00

I. Reserva Legal

Reserva de dotación obligatoria por ley. Puede ser ordinaria o especial según la deban de constituir todas las sociedades sin distinción o sólo determinados tipos de sociedades, respectivamente.

RESERVAS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	1,54	1,54
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
304	TOTAL RESERVAS	1,54	1,54

m. Resultados Acumulados

Representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los accionistas, no han tomado decisiones.

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	103,62	
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(934,60)	(1.392,60)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(830,98)	(1.392,60)

n. Resultado Del Ejercicio

Resultado del ejercicio: ingresos y gastos del ejercicio. Resulta conocido que el resultado contable es la diferencia entre ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-16

dic-17

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	(561,62)	79,56
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(1.123,24)	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1.684,86)	79,56

o. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	37.758,18	29.395,00
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	37.758,18	29.395,00

p. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		984,64
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520208	Mantenimiento y reparaciones		62,30
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	858,31	568,76
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		65,84
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	403,55	496,00
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	5.368,03	1.092,26
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	9.782,42	9.782,40
520228	Otros gastos	102,01	23,99
	Subtotal Gastos de Administración	16.514,32	13.076,19
	Total Gastos de Venta y Administrativos	16.514,32	13.076,19

5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	20.709,37	16.172,50
520305	Otros Gastos Financieros	59,12	51,03
5203	Total Gastos Financieros	20.768,49	16.223,53

q. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

r. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

s. Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

t. Conciliación Tributaria

Conciliación tributaria deberá regirse por el ordenamiento jurídico tributario aplicable para el efecto. Referencia para aplicación de deducibilidad en conciliación tributaria se deberán considerar la Ley de Régimen Tributario Interno, correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 a 2019.

28 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-16

dic-17

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	475,37	95,28
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	-
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	80,01	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	(138,85)	(23,82)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos----->	418,53	71,48
63	839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(1.036,99)	(15,72)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(561,62)	55,74
65		(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
66		(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(561,62)	55,74

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

- **Riesgo de mercado:** Asociado a las fluctuaciones de los precios de determinadas variables financieras.
- **Riesgo de tipo de interés:** Es consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés y que se aproxima con medidas de duración y sensibilidad.
- **Riesgo de cambio:** Consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.
- **Riesgo de crédito:** Es consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones, y como consecuencia de posibles rebajas en las calificaciones crediticias por parte de las agencias de rating, lo que altera el diferencial de crédito en los mercados.
- **Riesgo de Liquidez:** Es el hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones, a pesar de disponer de activos valiosos y de tener la voluntad de vender.
Así la imposibilidad de vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado impide el repago de sus deudas.
- **Riesgo Operativo:** Se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.

- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Aplicar la planificación, organización, dirección, coordinación, control, en todas las áreas que la empresa utilice.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017.



Ing. Baum Pasternac Jose
Ruc o CI. 1717233140
Representante Legal



Lic. Lourdes Simbaña P
Contadora General
1712840287001
Rea. 30885

INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

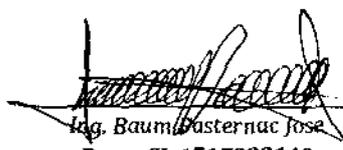
		Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	
		2016	2017
1	ACTIVO	US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	2.409,98	12,18
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	-	-
10102	Otras Cuentas por Cobrar	76.131,66	49.492,08
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	-	-
10103	Inventarios	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	2.084,40	2.914,40
10105	Activos por Impuestos Corrientes	4.812,65	6.127,26
10108	Otros activos Corrientes	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	85.438,69	58.545,92
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	217.387,00	217.387,00
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(15.489,83)	(25.272,23)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	-	-
10204	Activo Intangible	424,83	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	202.322,00	192.114,77
1	TOTAL ACTIVO	287.760,69	250.660,69
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	191,82	636,95
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	155.998,85	-
20105	Provisiones	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	2.872,19	1.039,32
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	95.755,50	240.710,92
20109	Otros pasivos financieros	-	-
20110	Anticipo de Clientes	2.800,00	3.510,00
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	25.533,39	75,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	283.151,75	245.972,19
	Suman y pasan....	283.151,75	245.972,19

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2016	2017
	Suman y Vienen.....		283.151,75	245.972,19
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-		-
20202	Cuentas por pagar	-		-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	-		-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-		-
20206	Anticipo de Clientes	-		-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	-		-
20208	Otras Provisiones	-		-
20209	Pasivo Diferido	-		-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	-		-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	TOTAL PASIVO		283.151,75	245.972,19
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	6.000,00		6.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	-		-
30401	Reserva Legal	1,54		1,54
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	-		-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-		-
306	RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	Ganancias acumuladas	103,62		-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(934,60)		(1.392,60)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-		-
30604	Reserva de capital	-		-
30605	Reserva por Donaciones	-		-
30606	Reserva por Valuación	-		-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-		-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Período	-		79,56
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	(561,62)		-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		4.608,94	4.688,50
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		287.760,69	250.660,69

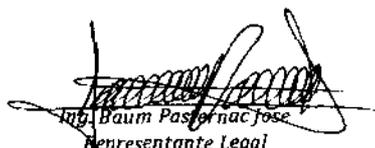

 Ing. Baumbach José
Ruc o CI. 1717233140
Representante Legal


 Lic. Lourdes Simbaña P.
Contadora General
1712840287001
Reg. 30885

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2016	2017
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas		37.758,18	29.395,00
41 VENTAS NETAS		37.758,18	29.395,00
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción		-	-
42 GANANCIA BRUTA		37.758,18	29.395,00
43 Otros Ingresos		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201 Gastos de ventas		-	-
5202 Gastos de Administración		16.514,32	13.076,19
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		16.514,32	13.076,19
5203 GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		20.768,49	16.223,53
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		20.768,49	16.223,53
5204 OTROS GASTOS		-	-
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		475,37	95,28
61 15% Participación a Trabajadores		-	-
62 Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		475,37	95,28
63 Impuesto a la Renta		(1.036,99)	(15,72)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(561,62)	79,56
65 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66 (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(561,62)	79,56
81 COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(561,62)	79,56


 Ing. Baum Pastornac Jose
 Representante Legal
 Ruc o Cl. 1717233140


 Lic. Lourdes Simbaña P.
 Contador General
 1712840287001
 Reg. 30885

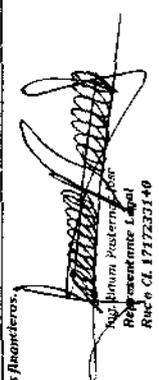
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

INNOVCF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS SIN CONTABILIZACIÓN	RESERVAS		STOCKS Y OTRO INSTRUMENTOS FINANCIEROS		RENTAS Y GANANCIAS ACUMULADAS		RESERVAS DE CAPITAL		BALANCE AL FINAL DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS CALIFICADAS Y RESERVAS DE INTANGIBLES	PROPIEDADES INMUEBLES Y EQUIPO	RENTAS Y GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESERVAS DE CAPITAL POR PLAZA DE PRIMERA VEZ	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA AL INICIO DEL PERÍODO		
99	301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	4.704.972
	6.000.000		1.54			4.588.001	1934.601		30604	95.28		4.608.94
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO ANTERIOR	6.000.000		1.54			3.533.382	1.234.501					4.608.94
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	6.000.000		1.54			103.62	984.601				561.62	4.608.94
INSTRUMENTOS FINANCIEROS												
CORRECCIONES DE ERRORES												
CAMBIO DEL VALOR EN EL PERÍODO												
9901												
990201												
990202												
990203												
990204												
990205												
990206												
990207												
990208												
990209												
990210												

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


 Juan Paternoster
 Representante Legal
 RUC # CI. 1717233140


 Lidia Lourdes Sunkara P.
 Contadora General
 171724026700X
 Reg. 38885

INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Per los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

	2016	2017
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	34.850,08	73.165,80
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	37.758,18	29.395,00
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	11.280,37	24.494,97
Total Clases de Cobros por actividades de operación	49.038,55	53.889,97
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	7.352,21	37.181,45
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103 N Dividendos pagados	-	-
950104 P Dividendos recibidos	-	-
950105 N Intereses pagados	(20.768,49)	(16.223,53)
950106 P Intereses recibidos	-	-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	(127,09)	(1.036,99)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(645,10)	(645,10)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(14.188,47)	19.275,83
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 P Dividendos recibidos	-	-
950220 P Intereses recibidos	-	-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 N Pago de Prestamos	-	-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 N Dividendos pagados	(103,62)	-
950309 P Intereses recibidos	-	-
950310 D Otras entradas (salidas de efectivo)	(33.626,68)	(75.563,60)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(33.730,30)	(75.563,60)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.119,78	(2.397,80)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1.290,20	2.409,98
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	2.409,98	12,18


Ing. Baum Pasternac Jose
Ruc o CK 1717233140
Representante Legal


Lic. Lourdes Simbaña P
Contadora General
1712840287001
Rea. 30885

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

INMOVEGF DEL ECUADOR CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	475,37	95,28
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.782,42	9.782,40
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	<u>9.782,42</u>	<u>9.782,40</u>
	10.257,79	9.877,68
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	11.280,37	24.494,97
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805 D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.857,08	-
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	27.903,72	38.348,02
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	(16.448,88)	445,13
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>24.592,29</u>	<u>63.288,12</u>
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>34.850,08</u>	<u>73.165,80</u>
	-	<u>(0,00)</u>


Ing. Baum Pasternac Jose
Representante Legal
Ruc o CI. 1717233140


Lic. Lourdes Simboña P.
Contadora General
1712840287001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.