

PROMOTOCOLLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



Informe de los auditores independientes

A los Socios de **Promotocollas Cia. Ltda.**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Promotocollas Cia. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Promotocollas Cia. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión de auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas

Informe de los auditores independientes (continuación)

revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otro asunto

Los estados financieros de **Promotocollas Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, se presentan para efectos comparativos y no se encuentran auditados, revisados ni compilados por nosotros y, en consecuencia no expresamos una opinión ni cualquier otra forma de seguridad sobre ellos.



Jaime Barrionuevo Álvarez
RNAE No. 119

Quito, Ecuador
8 de junio de 2018

Promotocollas Cia. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016 (no auditado)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	1,923	54,948
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	4,661	2,330
Inventarios	9	136,702	991,171
Anticipos a proveedores	10	3,466	54,595
Impuestos por cobrar		30	-
Total activo corriente		146,782	1,103,044
Activo no corriente:			
Activo por impuesto diferido		5,850	5,850
Total activo no corriente		5,850	5,850
Total activo		152,632	1,108,894
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones con entidades financieras	1	-	380,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	9,047	130,034
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	2,126	500
Anticipos de clientes	12	62,500	355,391
Impuestos por pagar		-	4,946
Total pasivo corriente		73,673	870,771
Total pasivo		73,673	870,771
Patrimonio			
Capital suscrito	13	400	400
Aporte futuras capitalizaciones	13	142,838	259,738
Pérdidas acumuladas	13	(64,279)	(22,015)
Total patrimonio		78,959	238,123
Total pasivo y patrimonio		152,632	1,108,894


David González
Gerente General


Verónica Cevallos
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Promotocollas Cía Ltda.

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016 (no auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	14	845,351	202,118
Costo de ventas	15	(854,469)	(210,552)
Pérdida bruta		(9,118)	(8,434)
Gastos de administración y ventas	16	(30,343)	(3,984)
Pérdida operacional		(40,461)	(12,418)
Gastos financieros		(1,803)	(730)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(42,264)	(13,148)
Impuesto a la renta		-	5,850
Resultado integral del año, neto de impuestos		(42,264)	(7,298)



David González
Gerente General



Verónica Cevallos
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Promotocollas Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital suscrito	Aportes futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (no auditado)	400	282,837	(14,717)	268,520
Menos:				
Devolución de aportes (Ver nota 13)	-	(23,099)	-	(23,099)
Pérdida neta del año	-	-	(7,298)	(7,298)
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	400	259,738	(22,015)	238,123
Menos:				
Devolución de aportes (Ver nota 13)	-	(116,900)	-	(116,900)
Pérdida neta del año	-	-	(42,264)	(42,264)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	142,838	(64,279)	78,959



David González
Gerente General



Verónica Cevallos
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Promotocollas Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016 (no auditado)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(42,264)	(13,148)
Variación en el capital de trabajo		
Variación de activos - disminución (aumento)		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(2,331)	(290)
Inventarios	854,469	(791,171)
Anticipos a proveedores	51,129	192,323
Impuestos por cobrar	(30)	11,009
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Obligaciones con instituciones financieras	(380,000)	380,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(120,987)	84,864
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(115,274)	(1,098)
Anticipos de clientes	(292,799)	186,739
Impuestos por pagar	(4,946)	4,619
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(53,025)</u>	<u>53,787</u>
(Disminución) incremento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(53,025)</u>	<u>53,787</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	54,948	1,161
Saldo al final	<u>1,923</u>	<u>54,948</u>



David González
Gerente General



Verónica Cevallos
Contadora General

Notas a los estados financieros

Promotocollas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Promotocollas Cía. Ltda., es una Compañía ecuatoriana constituida el 23 de septiembre de 2014, su actividad principal es la de conceptuar y promover la materialización de proyectos inmobiliarios al costo sobre inmuebles propios o de terceros, sometidos al régimen de propiedad horizontal.

La dirección de la Compañía es en la Av. 6 de Diciembre y Portugal. Edificio Zyra - Piso 10, Quito - Ecuador.

Durante el año 2015, la Compañía concluyó la construcción de 17 casas de 2 y 3 pisos en el Conjunto Residencial Privado Piedra Hermosa. A la fecha de los estados financieros se encuentran pendientes de comercialización 2 casas.

Para el desarrollo del proyecto, la Compañía obtuvo financiamiento de 460,000 por parte de la Corporación Financiera Nacional, el cual fue cancelado en su totalidad en septiembre de 2017.

Los estados financieros han sido aprobados por la gerencia de la Compañía el 4 de junio de 2018. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados por los accionistas, sin ninguna modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Adopción de políticas contables

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 7 - Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto a las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2017; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo

devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor, es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría a otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

f) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente. Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados, en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

h) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1: Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 1 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Electivo en caja y bancos	1,923	54,948
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4,661	2,330
	<u>4,661</u>	<u>2,330</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones con instituciones financieras	-	380,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9,047	130,034
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,126	500
	<u>11,173</u>	<u>510,534</u>

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	100	-
Bancos (i)	1,823	54,948
	<u>1,923</u>	<u>54,948</u>

(i) La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en dos instituciones financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan interés.

8. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>País</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Imprexcom Cia. Ltda.	Ecuador	45 días	<u>4,661</u>	<u>2,330</u>

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>País</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Imprexcom Cia. Ltda.	Ecuador	45 días	<u>2,126</u>	<u>500</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de inmuebles	<u>136,702</u>	<u>991,171</u>

10. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos a proveedores corresponden principalmente a valores entregados por concepto de la culminación del proyecto inmobiliario Piedra Hermosa (Ver nota 1).

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban principalmente por los valores pendientes de pago a proveedores relacionados con el giro del negocio para la construcción del Conjunto Piedra Hermosa. Tienen un vencimiento aproximado de 60 días.

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos de clientes corresponden principalmente a los valores recibidos por concepto de entrada para la adquisición de las casas del Conjunto Piedra Hermosa.

13. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

El capital suscrito por la Compañía, representa los aportes pagados por los accionistas registrados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

A la fecha de emisión de los estados financieros, los aportes para futuras capitalizaciones corresponden a la contrapartida monetaria del terreno adquirido por la Compañía para el desarrollo del proyecto piedra hermosa (Ver nota 1). Durante los años 2016 y 2017 se registraron devoluciones de aportes por 116,900 y 23,099 respectivamente.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias representan las ventas de las casas del Conjunto Piedra Hermosa.

15. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, los costos de venta corresponden a los valores incurridos en la construcción de las casas del Conjunto Piedra Hermosa.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Mantenimiento	13,629	-
Comisiones	9,100	3,553
Capacitación	5,441	-
Otros	4,773	1,431
	<u>33,343</u>	<u>3,984</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.