

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2016

#### 1. Información General

Inmobiliaria Rogra S.A., es una sociedad Anónima, constituida en octubre 16 de 1981, registrada con a la Resolución No. IG-CA-81-1195 en la Superintendencia de Compañías y con Folio No. 6595 en el Registro Mercantil el 21 de octubre de 1981.

Su dirección domiciliaria es en Junín 114 y Malecón, Edificio Torres del Río. Inició sus actividades con un capital social de US\$ 220,00, la actividad económica tiene por objeto el de administrar y arrendar bienes raíces, a fomentar el turismo a través de unas de las propiedades de la empresa que esta ubicada en Pallatanga, cantón perteneciente a la provincia del Chimborazo. Su capital social ha tenido varios aumentos, en la actualidad es de US\$ 250.000,00, pagado en su totalidad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.10%
2015	3.38%
2014	3.67%

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

##### 2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto terrenos y edificaciones, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

##### 2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor histórico, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solamente mantuvo el Efectivo y equivalente de efectivo como activos financieros y otros pasivos financieros.

#### 2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor de transacción, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el valor nominal de la factura, registrando el correspondiente deterioro en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### 2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y de compañías relacionadas, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidas inicialmente al valor nominal neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### 2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero (*Nota 11*) para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros 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.

### 2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo el monto que se le adeudan

de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

### 2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

## 2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

## 2.5. Propiedades y Equipos

### 2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### **2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento (continuación)**

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificable. Un activo calificable es aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

### **2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos y vehículos, están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de los muebles y enseres, equipos y vehículos, son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### **2.5.3. Método posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Posterior del reconocimiento inicial el terreno, edificios e instalaciones están registrados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terreno, edificios y planta de silos, equipos e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terreno, edificios y planta de silos, equipos e instalaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. La revaluación del terreno no genera impuesto a la renta diferido, por cuanto el terreno no se deprecia y además, en el momento de su venta, en caso de producirse, tampoco generaría impuesto a la renta por ser esa eventual transacción considerada como una renta exenta.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.5.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<b><u>Años de vida útil estimada máxima</u></b>
Edificios	60
Instalaciones	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Activo biológico (Plantas)	60

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

### 2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### 2.6. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual de los activos intangibles es igual a cero.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se deben considerar las pérdidas por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

### 2.8. Impuestos

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

#### 2.8.1. Impuesto corriente

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

#### 2.8.2. Impuestos diferidos

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

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

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

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

### 2.9. Beneficios a Empleados

#### 2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambio en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

#### 2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### 2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

#### 2.10.1. Venta por Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes por la prestación de servicios, deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado del tipo de servicio que se ofrece; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### 2.11. Costos y Gastos

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.

### 2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 3.1. Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada año.

#### 3.2. Beneficios a Empleados

Están determinados de acuerdo con el Código de Trabajo y a las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y Equivalente al efectivo	979,34	2.659,77

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos Financieros Corriente:		
Documentos y cuentas por Cobrar:		
Clientes (comerciales)	11.816,09	23.866,09
Otros Documentos y cuentas por cobrar	381.432,40	453.461,78
Subtotal	393.248,49	477.327,87

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de alquiler de oficinas y hospedajes en la hostería Milliguayco. Al 31 de diciembre del 2016.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 6. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Clasificación:</b>		
Terrenos	310.145,45	310.145,45
Edificaciones	892.917,80	1.072.917,80
Instalaciones	507.139,16	596.169,16
Muebles y enseres	28.249,79	40.810,02
Maquinarias y Equipo	31.311,59	31.311,59
Vehículos	0,00	49.393,57
Depreciación acumulada	(311.341,25)	(291.096,29)
<b>TOTAL DE PROPIEDADES</b>	<b>1.458.422,54</b>	<b>1.809.651,30</b>

#### 6.1. Activos en Garantías

Al 31 de diciembre del 2016, terrenos y edificios e instalaciones, están asignados en garantía de préstamos a favor de Corporación Financiera Nacional CFN. (Ver Nota 9), y respaldan préstamos bancarios bajo la figura de hipotecas.

### 7. Activos Biológicos

Los activos biológicos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Clasificación:</b>		
Plantas en crecimiento	4.420,00	4.420,00
Plantas en producción	76.926,54	76.926,54
(-) Depreciación acumulada	(27.115,51)	(26.119,43)
<b>TOTAL DE PROPIEDADES</b>	<b>54.231,03</b>	<b>55.227,11</b>

### 8. Cuentas y Documentos por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Cuentas y Documentos por Pagar:</b>		
Proveedores Relacionados y No Relacionados (Locales)	7.142,93	4.500,00
Otras cuentas y documentos por pagar:	28.548,02	26.834,75
Beneficios sociales	0,00	494,46
Participación de trabajadores	765,12	1.541,82
	<b>36.456,07</b>	<b>33.371,03</b>

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 8. Cuentas y Documentos por Pagar y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de suministros de limpieza y de oficina pagaderas con plazos de 30 días, y no devengan interés.

### 9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Accionistas	<u>28.132,80</u>	25.477,10
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<u>812.513,14</u>	1.065.473,10
Clasificación:		
Corriente	<u>840.645,94</u>	255.110,50
No corriente	<u>0.00</u>	835.839,70
	<u>840.645,94</u>	1,090.950,20

Los vencimientos anuales de los préstamos con las instituciones financieras corrientes y no corrientes fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Año 2016	<u>123.347,51</u>	146.674,07
2017	<u>215.191,11</u>	215.191,11
2018	<u>177.415,44</u>	177.415,44
2019	<u>165.598,69</u>	165.598,69
2020	<u>130.960,39</u>	130.960,39
	<u>812.513,14</u>	1,065.473,10

### 10. Impuestos

#### 10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	<u>11.206,20</u>	27.206,67
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	<u>4.394,18</u>	10.025,62
	<u>15.600,38</u>	37.232,29
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y Retenciones en la Fuente por pagar	<u>93,50</u>	892,27
Impuesto a la renta del ejercicio por pagar	<u>-</u>	-
	<u>93,50</u>	892,27

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los créditos tributarios de Impuesto a la Renta representan a los anticipos y retenciones en las fuentes del 2016, ya compensado en su totalidad con los resultados del ejercicio económico del mismo año.

### 10.2. Impuestos a la Renta Reconocido en los Resultados

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	5.100,78	10.278,79
Participación trabajadores	(765,12)	(1.541,82)
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación de trabajadores	4.335,66	8.736,97
(+)Gastos no deducibles	-	-
(-)Amortización de perdidas tributarias de años anteriores	-	-
Incrementos por trabajadores discapacitados	-	-
Utilidad (pérdida) gravable	4.335,66	8.736,97
Impuesto a la renta cargado a resultados	1.083,92	1.922,13

La provisión para el impuesto a la renta corriente para el ejercicio fiscal 2016, está constituida a la tasa del 25%.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

### 11. Instrumentos Financieros

#### 11.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencias General y Financiera Administrativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

##### 11.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 11.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

### 11.1.3. Riesgo de Liquidez

Las Gerencias General y Financiera Administrativa son las que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, las mismas que han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 11.1.4. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social, reservas y utilidades retenidas).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

La Gerencia de Administración y Finanzas revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de la revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es por deudas con sus accionistas y compañías relacionadas.

## 12. Patrimonio

### 12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social consiste de 250.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 (UN DÓLAR AMERICANO), pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### 12.2. Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## 13. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la ventas de bienes	42.254,76	49.500,00
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	137.744,88	185.881,13
	<u>179.999,64</u>	<u>235.381,13</u>

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos de ventas	(51.768,56)	(105.215,19)
Gastos de ventas y de administración	(36.438,93)	(30.368,79)
Costos financieros	(86.691,37)	(89.518,36)
	<u>(174.898,86)</u>	<u>(225.102,34)</u>

Un detalle de los costos y gastos de ventas, y administración por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Honorarios	1.600,00	4.800,00
Publicidad	790,00	0,00
Mantenimiento y Reparaciones	12.298,01	27.029,67
Combustibles	5.560,65	9.926,86
Suministros y Materiales	13.657,58	7.848,91
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	20.244,96	51.089,45
Depreciaciones de activos biológicos	996,08	5.178,56
Servicios básicos	4.688,85	2.826,85
Comisiones	0,00	4.029,16
Otros	2.402,92	16.851,53
	<u>62.239,05</u>	<u>129.580,99</u>

Los detalles de gastos por beneficio a los empleados, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y salarios	18.700,73	4.248,00
Beneficios sociales	3.879,87	885,00
Aportes al IESS	3.387,84	869,99
	<u>25.968,44</u>	<u>6.002,99</u>

# INMOBILIARIA ROGRA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### **15. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requiera revelación.

### **16. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 20 de Abril del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---