

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**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

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.  
Guayaquil, 20 de Abril del 2017

**a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –**

**Opinión con salvedad**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Fundamentos de la Opinión con Salvedad –**

3. Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía continúa realizando el estudio y análisis para determinar los valores razonables de los activos inmobiliarios, considerando sus características, ubicación geográfica y valores referenciales de mercado, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia no hemos podido determinar los efectos de las valoraciones de los activos inmobiliarios incluidos en los estados financieros adjuntos cuyos saldos ascienden a US\$2,030,856 a dicha fecha.
4. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.



A los Señores Socios de  
INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA  
Guayaquil, 20 de Abril del 2017

**Párrafos de énfasis –**

5. Al 31 de Diciembre del 2016, llamamos la atención a los asuntos significativos y relevantes descritos a continuación:
  - 5.1. Relación con Partes y Compañías relacionadas - La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Eljuri, las compañías que conforman el mencionado grupo económico se dedican a la importación y comercialización de vehículos sus repuestos y accesorios, artículos de lujo, licores, equipos celulares, tecnológicos y electrodomésticos, así como la construcción de viviendas y explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con el alquiler de bienes inmuebles principalmente a sus compañías relacionadas. En consecuencia, sus operaciones y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías y partes relacionadas, que inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y resultados económicos de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

**Otro asunto –**

6. Los estados financieros de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2015 fueron auditados por otro auditor cuyo informe, de fecha 28 de Abril del 2016, expresó una opinión sin salvedad sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros–**

7. La Administración de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. La Administración de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA., es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



A los Señores Socios de  
**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA**  
Guayaquil, 20 de Abril del 2017

**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –**

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 11.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - 11.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 11.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - 11.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinión). Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA, deje de ser una Empresa en funcionamiento.



A los Señores Socios de  
INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA  
Guayaquil, 20 de Abril del 2017

- 11.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 11.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría con salvedad.
12. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016.
  2. El Informe sobre el Cumplimiento de las Normas y Medidas de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos por parte de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

*Excecon Cia. Ltda.*  
Registro Nacional de Auditor Externo  
en la Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros - RNAE No.594

*Alfredo Porras Limones*  
CPA Alfredo Porras Limones  
Socio de Auditoría  
Licencia Profesional No.7497

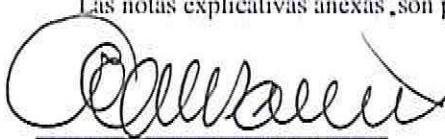


**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	7,603	7,190
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías y partes relacionadas	11	144,946	139,400
Impuestos y retenciones	9	254,284	273,851
Total del activo corriente		<u>406,833</u>	<u>420,441</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo fijo, neto	7	108,437	0
Activo Inmobiliario, neto	8	2,030,856	2,161,093
Compañías y partes relacionadas	11	124,865	124,865
Total del activo no corriente		<u>2,264,158</u>	<u>2,285,958</u>
Total del Activo		<u>2,670,991</u>	<u>2,706,399</u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Olguita Eljuri Antón  
Representante Legal  
91



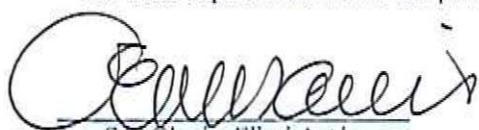
Ing. Miniam Luzardo  
Contadora

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		-	10,046
Compañías y Partes relacionadas	11	2,177,416	2,185,585
Impuestos y contribuciones	9	809	4,843
		<u>2,178,225</u>	<u>2,200,474</u>
Impuesto a la renta	9	14,531	-
		<u>2,192,756</u>	<u>2,200,474</u>
Total del pasivo corriente			
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Garantías por alquileres		10,000	10,000
Total del pasivo no corriente		<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
<b>PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)</b>			
		468,235	495,925
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>2,670,991</u>	<u>2,706,399</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Olguita Eljuri Antón  
Representante Legal  
*9*



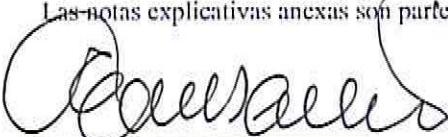
Ing. Miriam Lúzardo  
Contadora

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		111,537	708,000
Gastos de administración			
Depreciaciones y amortizaciones		(23,110)	(134,115)
Energía eléctrica		(23,001)	(22,848)
Mantenimientos y adecuaciones		(14,687)	(247,976)
Impuestos, tasas y contribuciones		(9,382)	(9,213)
Misceláneos		(9,280)	(11,715)
Agua potable		(5,099)	(4,289)
Expensas comunes		(4,132)	(3,960)
Impuesto al valor agregado		(2,412)	-
Impuestos a la salida de divisas		-	(19,950)
Eventos		-	(16,445)
Trámites legales, consultorías y otros		-	(18,224)
Otros gastos		(7,516)	(6,259)
		<u>(98,649)</u>	<u>(494,994)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		12,888	213,006
Impuesto a la renta		(14,531)	-
Utilidad (Perdida) neta y resultado integral del año		<u>(1,643)</u>	<u>213,006</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Olguita Eljuri Antón  
Representante Legal

  
Ing. Miriam Luzardo  
Contadora

INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nº	Capital Social	Aportes para futuros aumentos	Reserva legal	Otras reservas	Resultados anualizados		
					Por aplicación inicial de NIF	Resultados neto/dos	Total
Saldos al 1ro de Enero del 2015	400	293,114	2,187	97,634	(151,826)	(238,550)	2,919
Aumentos futuras capitalizaciones		250,000					250,000
Utilities neto y resultado integral del año						213,056	213,056
Saldos 31 de Diciembre del 2015	400	573,114	2,187	97,634	(151,826)	(25,554)	495,925
Otros movimientos						(26,047)	(26,047)
Pérdida neta y resultado integral del año						(1,643)	(1,643)
Saldos 31 de Diciembre del 2016	400	573,114	2,187	97,634	(151,826)	(53,274)	488,235

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Olguita Ejuri Antón  
Representante Legal

  
Ing. Miriam Luzardo

Contadora

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		12,888	213,006
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización	7	21,800	132,736
Otros movimientos patrimoniales		(26,047)	-
		8,641	345,742
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar	11	14,021	(30,003)
Otros activos corrientes		-	(137,400)
Documentos y cuentas por pagar	11	(22,249)	(216,144)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		413	(37,805)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Incremento de activo fijo, neto		-	(55,295)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	(55,295)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Aportes para aumento de capital		-	280,000
(Disminución) otras actividades de financiamiento		-	(190,020)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	89,980
Aumento (disminución) neta de efectivo		413	(3,120)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	7,190	10,310
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	7,603	7,190

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Olguita Eljuri Antón  
Representante Legal

Ing. Miriam LuZurdo  
Contadora

## **INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 02 de Marzo de 1.968 en la ciudad de Guayaquil, su principal actividad económica está orientada a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmueble con un plazo de duración de 100 años. En la actualidad sus actividades son el alquiler de bienes inmuebles. Sus principales Socios son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

##### **Aprobación de estados financieros -**

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de Marzo del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración por parte de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2016.

##### **2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

###### **a. Marco normativo de información financiera**

Los presentes estados financieros de INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

###### **b. Imagen fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1ro. de Enero del 2017.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las descritas en: Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016 Los cambios son obligatorios entre los períodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12-Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1- "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos en cada y cuentas de ahorro y corrientes, disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía.

## **INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.4. Activos y pasivos financieros –**

##### **2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "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 a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los Cuentas por cobrar a Compañías y Partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido

##### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

###### **Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior –**

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - (i) **Cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por servicios de alquileres facturados. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - (i) **Cuentas por pagar a Compañías y Partes Relacionadas:** Representan principalmente los saldos adeudados por las compras de los inmuebles y préstamos para capital de trabajo provenientes del año 2015. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.
  - (ii) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a los depósitos en garantía recibidos de los Clientes por los alquileres de los inmuebles de propiedad de la Compañía. Si se esperan compensar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**2.5. Activo fijo –**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

## **INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de las propiedades, planta y equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Sistema de seguridad	10

Cuando el valor en libros de las propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

#### **2.6. Activo inmobiliario –**

Representan los terrenos, edificios y mausoleo, considerados en su totalidad o en parte, o ambos, para obtener rentas, plusvalías o ambas. Son registrados al valor razonable, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

##### **Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo del activo inmobiliario pueda ser medido de forma fiable.

##### **Medición inicial –**

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

##### **Medición posterior –**

Posterior a su reconocimiento inicial los activos inmobiliarios se miden al valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los activos inmobiliarios se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los activos inmobiliarios (terrenos, edificios y mausoleo) generadores de renta y plusvalías son presentados a sus valores nominales. La Administración de la Compañía considera que este asunto no es significativo frente a los estados financieros tomados en su conjunto.

**2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2015: 22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, Socios, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Durante el año 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor calculado en la conciliación tributaria de cada año, puesto que fue mayor que el anticipo determinado calculado.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**e) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

**2.8. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9. Otras reservas –**

Incluye los saldos de las Reservas por revalorización de acciones y Reexpresión monetaria generados hasta el año anterior del periodo de transición, de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, los cuales no han sido reclasificados al patrimonio a la cuenta Resultados acumulados adopción por primera vez de las NIIF, según Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de fecha 9 de Septiembre del 2011 publicada en el R.O. # 566 del 28 de Octubre del mismo año. Estos saldos acreedores solo podrán capitalizarse en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**2.10. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.11. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios de alquiler de inmuebles en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y se hubieren provisto los servicios.

**2.12. Gastos operativos –**

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.13. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

## **INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Activo fijo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año Nota 2.5.
- **Activos inmobiliarios:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, Nota 2.6.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

###### **(a) Riesgo de mercado**

###### **i. Riesgo de tasa de interés**

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**ii. Riesgo de precio**

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

**iii. Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas relacionadas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco del Austro S.A.	AA - / AA -

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Junio del 2016.

**AA:** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**(c) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

Al 31 de Diciembre del 2016	De 3 a 12			Total
	Menos de 3 meses	meses	Más de 1 año	
Documentos y cuentas por pagar				
Compañías y partes relacionadas		2,177,416		2,177,416
Total		2,177,416		2,177,416

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con el sector inmobiliario, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a Compañías y Partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta. El ratio de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2016 fue el siguiente:

	US\$
Documentos y cuentas por pagar	
Compañías y Partes relacionadas	2,177,416
Garantías por arriendo	10,000
	<u>2,187,416</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7,603)
Deuda neta	2,179,813
Total patrimonio neto	468,235
Capital total	<u>2,648,048</u>
Ratio de apalancamiento	<u>82%</u>

Si bien el ratio de endeudamiento se ubica por encima de 60% al cierre del año 2016, lo cual podría indicar que la Compañía está soportando un excesivo volumen de deuda, este riesgo disminuye considerando que el principal acreedor es una empresa relacionada, lo cual le permite mantener autonomía financiera frente a terceros.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -** A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>US\$</u>	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		7,603	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías y Partes relacionadas	144,946	124,865	
<b>Total activos financieros</b>	<b>144,946</b>	<b>124,865</b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Compañías y Partes relacionadas	2,177,416	-	
Garantías de alquileres		10,000	
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,177,416</b>	<b>10,000</b>	

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, cuentas por cobrar a Compañías y Partes relacionadas, cuentas por pagar a Compañías y Partes relacionadas y Otras cuentas por pagar (garantías de alquileres) se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>US\$</u>
Caja	200
Bancos	7,403
<b>Total</b>	<b>7,603</b>

INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**7. ACTIVO FIJO, NETO**

Composición:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo final</u>
Terrenos	508,016	-	(508,016)	-
Edificio	2,310,505	-	(2,310,505)	-
Instalaciones	224,843	-	-	224,843
Equipos de Oficina	2,149	-	-	2,149
Muebles y Enseres	52,737			52,737
Otros	829	-	-	829
<b>Total costo</b>	<b>3,099,079</b>	<b>-</b>	<b>(2,818,521)</b>	<b>280,558</b>
(-) Depreciación acumulada	(937,986)	(21,800)	787,665	(172,121)
<b>Total neto</b>	<b>2,161,093</b>	<b>(21,800)</b>	<b>(2,030,856)</b>	<b>108,437</b>

Durante el año 2016 la Administración efectuó la reclasificación de los bienes inmuebles al componente activos inmobiliarios, con su correspondiente depreciación, considerando lo establecido en la NIC 40, como activo inmobiliario o de inversión.

**8. ACTIVO INMOBILIARIO, NETO**

Composición:

	<u>US\$</u>
Terrenos	508,016
Edificios	2,310,505
	2,818,521
Amortización	(787,665)
<b>TOTAL</b>	<b>2,030,856</b>

Representa la reclasificación de los bienes inmuebles durante el año 2016. Véase Nota 7.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. IMPUESTOS**

**a) Conciliación del resultado contable - tributario**

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

	<u>US\$</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	12,888
Diferencias permanentes	
( + ) Gastos no deducibles (1)	12,056
Utilidad gravable	24,944
Tasa de impuesto a la renta (2)	22%
Impuesto a la renta	5,488
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	14,531
Impuesto a la renta corriente (3)	14,531
Impuesto a la renta diferido (4)	-
Gasto de Impuesto a la renta del año	14,531

- (1) Incluye principalmente: i) US\$ 110, corresponde factura incompleta de compra de suministros de oficina sus respectivos intereses, ii) US\$ 9474, corresponden a facturas emitidas a nombre de representantes legales de la compañía los cuales han sido asumidos por la misma iii) US\$ 60 se presenta por multas e intereses por presentación tardía de documentación al SRI, v) US\$2412 por pagos a terceros y gastos misceláneos que no cuentan con la formalización tributaria apropiada.
- (2) La Compañía determinó la tasa del IR del 22% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.
- (3) Durante el año 2016 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descriptas en la norma tributaria. Para el año 2016 la Compañía consideró como Impuesto a la renta corriente el monto del anticipo mínimo determinado.
- (4) Véase literal b) siguiente.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Reconciliación de la tasa efectiva -**

	<u>USS</u>
Utilidad antes de impuestos	12,888
Tasa impositiva	22%
	<u>2,835</u>
Otras diferencias permanentes	11,677
Impuesto a la renta del año	<u>14,531</u>
Tasa efectiva	113%

**b) Impuesto a la renta diferido**

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para electos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

La Administración de la Compañía no efectuó la determinación del activo y pasivo por Impuesto a la renta diferido, considerando que no se presentan diferencias temporarias al cierre del 2016 en los Estados financieros adjuntos.

**c) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**d) Precios de transferencia -**

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2016 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no califica para preparar este estudio.

En el mes de Diciembre el Servicio de Rentas Internas emitió resoluciones en donde establece medidas técnicas y metodológicas para evitar el abuso de los precios de transferencias, así como también normas técnicas para la aplicación del régimen de precios de transferencia y la prelación en la utilización de los métodos para aplicar el principio de plena competencia.

**e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios de alquiler de bienes inmuebles por la Compañía a la tarifa del 14% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente). Desde Junio del 2016 – la tarifa es del 14% de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 de fecha 20 de Mayo del 2016.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**I) Reformas Tributarias -**

De igual forma durante el año 2016 se emitieron las siguientes reformas de carácter tributario:

**1. Leyes y Reglamentos:**

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública – Privada y la Inversión extranjera, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
- Reformas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Reformas a la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley Orgánica de Salud
- Reformas a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- Reformas a la Ley Orgánica de Comunicación

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Pública el cual incluye las siguientes reformas:

- Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno;
- Reformas Ley Orgánica de Discapacidades;
- Reformas en el Reglamento para la Aplicación del ISD;
- Reglamento General para la Aplicación del Impuesto Anual de Vehículos Motorizados;
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios,

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, en donde regula lo siguiente:

- Contribución solidaria sobre la remuneración.
- Contribución solidaria sobre el patrimonio.
- Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Contribución solidaria sobre las utilidades.
- Reglas generales a las contribuciones solidarias.
- Impuesto al Valor Agregado.

Reglamento General de Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.

Ley Orgánica de Ordenamiento Territorial, Uso Y Gestión de Suelo

Ley Orgánica para Evitar la Elusión del Impuesto a la Renta Sobre Ingresos Provenientes de Herencias, Legados y Donaciones

**2. Regímenes especiales:**

- Tratamiento de dividendos, utilidades o beneficios obtenidos por personas naturales a partir del año 2010.
- Deducibilidad de gastos de promoción y publicidad.
- Normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Normas para la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
- Contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.
- Establecimiento del anexo de dividendos a ser presentado al SRI.
- Exoneración establecida mediante decretos ejecutivos.
- Deducibilidad de costos y gastos, reconocimiento tributario de impuestos diferidos.
- Créditos comerciales a partes relacionadas (Préstamos no comerciales, considerados como anticipo de dividendos).
- Determinación del nuevo cálculo y pago del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Impuesto al valor agregado por autoconsumo y transferencias a título gratuito de bienes y derechos.
- Normas para la elaboración y presentación del Informe de cumplimiento tributario y sus anexos.
- A los sujetos pasivos de impuesto a la renta que realicen operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas locales no estarán sujetas a límites de deducibilidad.
- Reformas a las normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Reformas reglamentarias en materia tributaria para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.
- Se establecen normas que regulan el procedimiento de identificación y notificación de las empresas consideradas para efectos tributarios como inexistentes o fantasmas, así como de las personas naturales y sociedades con actividades supuestas y/o transacciones inexistentes.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se expedien normas para la presentación de declaraciones sustitutivas.
- Procedimientos para quienes se les haya requerido la justificación de transacciones posiblemente inexistentes, por operaciones realizadas con empresas inexistentes, fantasmas o supuestas por parte del Servicio de Rentas Internas.
- Listado de materias primas, insumos y bienes de capital del Reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>US\$</u>
Credito tributario del IVA de años anteriores (1)	145,810
Credito tributario de IR de años anteriores (1)	29,480
Retenciones en la fuente del IVA (2)	36,350
Retenciones en la fuente de IR (2)	35,790
Anticipo impuesto a la renta	6,852
	254,282

- (1) Representan los créditos tributarios y de años anteriores, presentados en este componente para mejor control y lectura de los Estados financieros tomados en su conjunto.
- (2) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante cada ejercicio y de años anteriores.

**h) Impuestos y retenciones por pagar –**

	<u>US\$</u>
IVA facturado en ventas (1)	700
Retenciones en la fuente del IR (2)	37
Retenciones en la fuente del IVA (2)	72
	809

- (1) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre de cada periodo, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de los periodos.
- (2) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 1.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$0.40 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Doumet Antón Juan	Ecuatoriano	998	99,80%
Dussum Alvaro Alfredo Enrique	Ecuatoriano	1	0,10%
Doumet Antón Michel	Ecuatoriano	1	0,10%
		<b>1,000</b>	<b>100.00%</b>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los Socios extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con Socios comunes, con participación accionaria significativa.

**a) Saldos con Compañías y Partes relacionadas:**

	<u>US\$</u>
Documentos y cuentas por cobrar	
<u>Corriente</u>	
Compañías y Partes relacionadas	
Sra. Olga de Doumet	137,400
Cedermer S.A.	46
Medromun S.A.	7,500
	<b>144,946</b>
<u>No Corriente</u>	
Compañías y Partes relacionadas	
Corpakamo S.A.	<b>124,865</b>

**INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>US\$</u>
Documentos y cuentas por pagar	
Compañías y Partes relacionadas	
Doumet Juan	1,593,365
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	220,311
Hipodermica S.A. Hipodemsa	<u>363,741</u>
	<u>2,177,417</u>

Los saldos corrientes antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pagos, pero se estiman cobrar y cancelar en el corto plazo. Para el caso de los activos no corrientes responden a negociaciones periódicas entre las partes, no devengan intereses y se estiman serán cobradas en función de los nuevos acuerdos verbales con los deudores.

**b) Transacciones con Compañías y Partes relacionadas:**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones efectuadas durante el año 2016:

	<u>US\$</u>
Operaciones de activo - Préstamos entregados	
Compañías relacionadas	
Cedermer S.A.	46
Medromun S.A	<u>7,500</u>
	<u>7,546</u>

	<u>US\$</u>
Operaciones de ingresos - Ventas de servicios	
Compañías relacionadas (1)	
Plaza Vendome S.A.	67,900
Arkrem S.A.	16,950
Accionistas	
Juan Doumet	22,000
Olguita Eljuri	<u>11,000</u>
	<u>117,850</u>

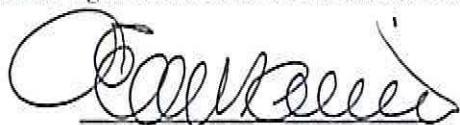
INMOBILIARIA ANTON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sra. Olguita Eljuri Antón  
Representante Legal



Ing. Miriam Edzardo  
Contadora