**RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

1 ACTIVIDAD

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS - REFAMA S.A.- La Compañía fue constituida en Guayaquil el 12 de septiembre de 1984. Tiene por objeto dedicarse a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La Compañía Residencias Familiares Marinas - Refama S.A., mantiene inversiones en una subsidiaria cuyo porcentaje de participación accionaria permiten el control significativo de la siguiente compañía Subsidiaria incluida en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Razón Social de la Subsidiaria	Actividad	Acciones	% de Participación
Constructora Elíptica S.A.	Administración de bienes inmuebles	19.999	99,995%

Constructora Elíptica S.A.- La subsidiaria fue constituida en Guayaquil el 19 de agosto de 1985. El objeto social de la compañía es la administración de bienes inmuebles.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, los estados financieros de Constructora Elíptica S.A., no estaban sujetos a la obligatoriedad de contratación de auditoría externa, puesto que no presentaba ninguna de las condiciones para cumplir con esta exigencia. No obstante, mediante Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 17 de enero de 2018, se dispuso que las sociedades que realicen actividades de administración de bienes inmuebles entre otras, sean consideradas como "Sociedades de Interés Público" condición que la hace sujeta a la obligatoriedad de contratar auditoría externa a partir del ejercicio económico 2018, consecuentemente, a partir de este año se presentan estados financieros auditados.

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

31 de Diciembre:	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía mantiene desde abril del 2000 sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES
(Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES).- De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008), la Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elaboran y presentan sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), el efecto neto en el año 2012 fue una disminución neta del activo y patrimonio por US\$ 9.363 y US\$ 30.578 respectivamente y un aumento de pasivo por US\$ 21.215.

Adicionalmente, la cuenta de Resultados Acumulados por adopción de NIIFs registra la reclasificación de aportes de accionistas por US\$ 140.510 resultando un saldo acreedor de US\$ 109.932 (Ver Nota 3)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja y bancos.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedades.- Las propiedades contabilizadas al 30 de abril de 2000 está valorizado de acuerdo al procedimiento establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 y las compras posteriores a esa fecha, al costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas. El valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable.

El valor revalorizado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base al siguiente porcentaje:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%

Inversión en Subsidiaria.- La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias, se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Inversión en Subsidiaria.- (Continuación)

En consideración a que la Compañía posee una participación accionaria mayor al 50% o, ejerce control, tal como lo establece la Sección 9 “Estados Financieros Consolidados y Separados”, la Administración de la Compañía elabora estados financieros individuales así como estados financieros consolidados con sus compañías subsidiarias.

Participación de empleados.- de acuerdo a disposiciones del código del trabajo las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados por Adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de Diciembre de 2012 el saldo está constituido por:

	(US dólares)
Neto de ajuste de activos y pasivos	(30.578)
Ajustes de aportes de accionistas	<u>140.510</u>
Total	<u>109.932</u>

Del 31 de diciembre de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2013, esta cuenta mantiene su saldo inicial de US\$ 109.932, sin embargo, a partir de esta fecha el saldo acreedor de esta cuenta disminuyó como resultado de ajustes realizados al 31 de diciembre de 2014, 2015 y 2016, con el propósito de absorber pérdidas acumuladas acorde con las disposiciones del organismo de control, disminución que fue proporcionalmente distribuido entre las partidas que conforman el saldo de la cuenta, como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Neto de ajuste de</u> <u>activos y pasivos</u> (US Dólares)	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Neto de ajuste de activos y pasivos	(30.578)	245.423	214.845
Ajustes de aportes de accionistas	<u>140.510</u>	<u>0</u>	<u>140.510</u>
Total	<u>109.932</u>	<u>245.423</u>	<u>355.355</u>

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por Adopción de NIIFs (Continuación)

En el año 2015 se realizaron los siguientes movimientos:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Absorción por</u> <u>pérdida</u> (US Dólares)	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>
Neto de ajuste de activos y pasivos	214.845	(157.045)	57.800
Ajustes de aportes de accionistas	<u>140.510</u>	<u>(102.709)</u>	<u>37.801</u>
Total	<u>355.355</u>	<u>(259.754)</u>	<u>95.601</u>

En el año 2016 se realizaron los siguientes movimientos:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Reversiones de</u> <u>ajustes de NIIF</u> (US Dólares)	<u>Rec. De</u> <u>result. Acum.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>
Neto de ajuste de activos y pasivos	57.800	(147.810)	90.010	0
Ajustes de aportes de accionistas	<u>37.801</u>	<u>(96.667)</u>	<u>58.866</u>	<u>0</u>
Total	<u>95.601</u>	<u>(244.477)</u>	<u>148.876</u>	<u>0</u>

Impuesto a la renta. Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluídas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- (Continuación)

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Bancos locales	1.916	1.566
Total	<u>1.916</u>	<u>1.566</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales constituyen recursos depositados en cuentas corrientes en el Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 1.916 y US\$ 1.566 respectivamente.

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	2.186	975
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	690	325
IVA pagado	24	0
Total	<u>2.900</u>	<u>1.300</u>

6 PROPIEDADES

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Ajustes y</u> <u>bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Ajustes y</u> <u>bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>
	(US dólares)				
Terrenos	732.604	0	732.604	0	732.604
Subtotal	732.604	0	732.604	0	732.604
Depreciación acumulada	0	0	0	0	0
Total	<u>732.604</u>	<u>0</u>	<u>732.604</u>	<u>0</u>	<u>732.604</u>

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

6 PROPIEDADES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, Terrenos por US\$ 732.604 representan 1 lote de terreno rústico ubicado entre la Parroquia Ximena y Ayacucho por el cual la Compañía registro una revaluación por US\$ 540.269 con corte al 31 de diciembre de 2014 tomando como base el avalúo comercial establecido en el catastro municipal (Ver Nota 13).

7 INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía Residencias Familiares Marinas - REFAMA S.A., mantiene inversión accionaria del 99% de participación accionaria del capital social de la siguiente compañía:

<u>Razón Social de la Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Constructora Elíptica S.A.	Construcción de edificios	19.999	800
Total		<u>19.999</u>	<u>800</u>

El valor nominal de cada acción es de US\$ 0,04 centavos, dando un total de la inversión de US\$ 799,96 dólares.

8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	68.028	68.028
IESS por pagar	435	422
Obligaciones tributarias	<u>2.190</u>	<u>1.950</u>
Total	<u>70.653</u>	<u>70.400</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías, con plazos de hasta 30 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 obligaciones tributarias corresponde principalmente a IVA Cobrado por US\$ 2.186 y US\$ 950 respectivamente.

9 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	39.807	0
Bonificación por desahucio	6.132	0
Décima tercera remuneración	130	126
Décimo cuarta remuneración	1.287	1.250
Vacaciones	<u>406</u>	<u>395</u>
Total	<u>47.762</u>	<u>1.771</u>

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS - REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

9 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante el año 2018 corresponde a la Compañía y se presenta como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	0	0	0
Provisiones del año	39.807	6.132	45.939
Pagos	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>39.807</u>	<u>6.132</u>	<u>45.939</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las provisiones a largo plazo por beneficios de Jubilación y Desahucios fue realizada en base a informe emitido por la Compañía actuaria Consultores Cia. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

<u>Hipótesis Actuarial</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento financiero (A)	7,72%	N/A
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,30%	N/A

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para obtener la tasa de descuento, la obtención del rendimiento promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Ecuador en función a su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuento diferenciadas por pagos de duración los planes de beneficio.

<u>Información demográfica</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No. de trabajadores activos al final del año	4	N/A
No. de jubilados	0	N/A
No. de salidas al final del periodo	0	N/A
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	19,63	N/A
Edad promedio de los trabajadores activos	51,75	N/A
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 432,00	N/A
Pensión mensual promedio jubilados	US\$ 20,00	N/A

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por US\$ 39.807 de Jubilación Patronal y el saldo por US\$ 6.132 de Bonificación por desahucio fueron registrados con cargo a las siguientes cuentas:

<u>Pasivo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Otros resultados integrales</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
Jubilación Patronal	4.150	35.657	39.807
Bonificación por Desahucio	689	5.443	6.132
	<u>4.839</u>	<u>41.100</u>	<u>45.939</u>

10 PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, pasivo a largo plazo consiste de lo siguiente:

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

10 PASIVO A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Relacionadas	247.693	237.039
Subsidiaria	22.373	16.593
Accionista	<u>24.913</u>	<u>24.913</u>
Total	<u>294.979</u>	<u>278.545</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, compañías relacionadas representan principalmente a Bira, Bienes Raíces S.A. por US\$ 171.732 y US\$ 189.588 respectivamente; Negagrosa Negocios agropecuarios S.A. por US\$ 26.083 en ambos años; y, Aquaindustrias S.A. por US\$ 44.360 y US\$ 15.850 respectivamente.

El pasivo a largo plazo con compañías relacionadas, subsidiaria y accionista no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la matriz está representado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

<u>Compañía</u>	<u>Número de acciones</u>		<u>(US dólares)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Camaragua Piscifactorias S.A.	1.999	1.999	1.999	1.999
Loor Risco Oscar Hermógenes (+)	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

La Compañía Camaragua Piscifactorias S.A. registra como accionistas a los cónyuges Ee. Emilia Elena Loor Oporto Cortes de Loor (+) fallecida el 19 de marzo de 2013 y del Lic. Oscar Hermógenes Loor Risco (+) fallecido el 20 de noviembre de 2017, por lo que, el 100% del paquete accionario es propiedad de dichos cónyuges, por este motivo, la Administración de la Compañía ha realizado la inscripción en los libros societarios, de la Posesión Efectiva de los bienes de aquellos herederos que presentaron tal documentación debidamente certificada. A la fecha de este informe aún se encuentra pendiente la resolución la transmisión de dichas acciones y los demás actos jurídicos correspondientes.

12 RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA

Esta cuenta tiene su origen en la resolución de la Junta General de Accionistas de segregarse de las utilidades líquidas del ejercicio un monto que no se distribuye a los propietarios y se mantiene en la empresa como una reserva voluntaria. El saldo de dicha cuenta, por resolución de la Junta General de Accionistas, puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

13 OTROS RESULTADOS INTEGRALES: SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, otros resultados integrales se originan por el Reavalúo de la siguiente propiedad: (Ver Nota 6)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
1 lote de terreno rústico ubicado entre la Parroquia Ximena y Ayacucho	582.264	582.264
	<u>582.264</u>	<u>582.264</u>

14 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las ganancias y pérdidas netas después de determinar la participación a trabajadores y del Impuesto a la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio. Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de Enero	(198.761)	(184.108)
Pérdida del ejercicio	<u>(19.628)</u>	<u>(14.653)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>(218.389)</u>	<u>(198.761)</u>

15 GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de operación de consisten en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos	17.951	16.986
Jubilación patronal	4.150	0
Aporte al IESS	2.276	2.136
Décima cuarta remuneración	1.561	1.536
Décima tercera remuneración	1.581	1.513
Fondo de reserva	1.576	1.500
Alimentación	1.200	1.200
Vacaciones	780	840
Bonificación por desalucio	689	0
Servicios ocasionales	0	260
Movilización interna	0	204
Total	<u>31.764</u>	<u>26.175</u>

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de operación de consisten en lo siguiente:

RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Honorarios	3.784	2.169
Impuestos, contribuciones y multas	1.782	2.427
Gastos no deducibles	448	1.668
Suministros diversos	36	18
Mantenimiento y reparaciones	25	0
Judiciales y notariales	22	173
Total	<u>6.097</u>	<u>6.455</u>

17 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Pérdida del ejercicio	(A) (19.628)	(14.653)
(-) 15% de Participación de empleados	(B) 0	0
(+) Gastos no deducibles	448	1.668
Base imponible	(19.180)	(12.985)
(-) Impuesto a la renta 25% (2018) y 22% (2017)	(C) 0	0
(-) Impuesto mínimo	(D) 0	0
Pérdida neta del ejercicio (A-B-D)	<u>(19.628)</u>	<u>(14.653)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no registra Impuesto a la Renta debido a su base imponible negativa, adicionalmente no pagó anticipo mínimo de impuesto a la renta en virtud de lo dispuesto por el SRI en la Circular No. NAC-DGECCGC15-00000014 del 24 de diciembre de 2016, en la que dispuso que se encuentran exentas del pago del anticipo aquellas sociedades que no generen ingreso gravado en el año en el que se cancela el anticipo.

A la fecha de este informe (marzo 15 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que, para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además, se dispuso que los auditores externos presenten en el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

**RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS – REFAMA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

18 ACTIVIDADES Y OBTENCIÓN DE RESULTADOS

Durante los últimos 3 años la Compañía no realiza ninguna actividad para la obtención de ingresos operativos y sus actividades se han limitado al cumplimiento de responsabilidades tributarias, fiscales y societarias para mantener activa la Compañía.

La Administración analiza las alternativas para continuar operando sobre bases rentables y/o fusionarse con sus compañías relacionadas. Estos hechos o condiciones, indican la existencia de limitaciones sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Consecuentemente la Administración está consciente que estos hechos o condiciones, indican la existencia de una limitación sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuantías.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los principales saldos con partes relacionadas detalladas en la Nota 7 y 10.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 15 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones sobre aquellos aspectos inherentes de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.