

SIETEFE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

En el 1986 se creó la Compañía SIETEFE S.A., con expediente número 43870 con la actividad de Actividades de Administración de Bienes Inmuebles.

El representante legal es la Sra. Fernández Durán Gladys Mirian se encuentra ubicada en el kilómetro 1 vía Samborondón, Paseo Comercial Bocca oficina de administración, tiene como Registro Único de Contribuyentes el No. 0990833265001. Sus operaciones se desarrollan en Samborondón. La Compañía es de propiedad en un 34% de Fernández Durán Gladys Mirian, 33% Fernández Durán Mónica Beatriz y el 33% Fernández Durán Roberto.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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 definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se informa.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de SIETEFE S.A comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos en cuentas de bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedad de inversión-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades en el caso de edificios son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles- El costo de las propiedades y se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta los rubros que la Compañía posee como propiedades y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles, Maquinarias y equipos	10

- (iv) Retiro o venta de propiedades- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- (f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- (g) Impuestos- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- (i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la

Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(h) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(i) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(j) 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 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 resultados.

(k) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía Sietefe S.A.:

- Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras.

- Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar.
- NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía Sietefe S.A.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Bancos / Caja	143,740.22	86,147.68

Los saldos en bancos locales en los que mantienen la compañía sus depósitos tiene la calificación AAA-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	116,453.24	132,057.63
Otras Cuentas por Cobrar	843.63	796.89
	<u>117,296.87</u>	<u>132,134.52</u>

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Activos por impuestos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario	9,058.60	8,331.21
	<u>9,058.60</u>	<u>8,331.21</u>

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos dentro de estos periodos fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31-dic-18
Muebles y Enseres	6,899.00	-	6,899.00
Maquinaria y Equipos	40,274.63	-	40,274.63
	47,173.63	-	47,173.63
Menos- Depreciación acumulada	(17,728.14)	(4,717.44)	(22,445.58)
	<u>29,445.49</u>	<u>(4,717.44)</u>	<u>24,728.25</u>

NOTA 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Los saldos de propiedades al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos dentro de estos periodos fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31-dic-17
Terrenos	1,698,988.26	-	1,698,988.26
Edificios	1,665,707.51	-	1,665,707.51

Menos- Depreciación acumulada	(940,612.02)	(83,285.52)	(857,326.50)
	<u>2,424,083.75</u>	<u>(83,285.52)</u>	<u>2,507,369.27</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	211,012.68	100,317.79
Otras Cuentas por Pagar	329,057.82	220,420.06
Depósitos en garantía	72,119.26	82,192.06
	<u>612,189.76</u>	<u>402,929.01</u>

NOTA 10. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 20.000 acciones de US\$ 0.04 valor nominal unitario, las cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa- La Ley permite que de las utilidades líquidas del ejercicio, la Compañía destine un porcentaje para formar la reserva especial o facultativa, la Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		
Distribuibles	322,053.31	451,500.02
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2,512,196.07	2,512,196.07
Resultado año anterior	47,004.41	98,260.40
Reserva de capital	0.00	0.00
Total	<u>2,881,253.79</u>	<u>3,061,956.49</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación en paraísos fiscales sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento de Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	93,013.07
(-) Participación Trabajadores 15%	13,951.96
Gastos no deducibles	2,414.69
GND - Depreciación Revaloriz.	40,283.16
Pérdida sujeta a amortización	121,758.96
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta causado	<u>26,786.97</u>
Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	-

NOTA 12. INGRESOS:

El ingreso del periodo 2018, registrado en el estado del resultado por US\$300.00,00 fue generado por actividades de administración de bienes inmuebles , Otros ingresos

por US\$ 5,048.52 y el valor de \$ 73,439.95 generado por Rendimientos financieros de terceros.

**NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Febrero del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


JUANA ALCIVAR ALVARADO
Contador General
SIETEFE S.A.