



ADINOLFI S.A.

ADINOLFI S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 Diciembre del 2017

ADINOLFI S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrado

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

ADINOLFI S. A. AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

Contenido

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera | 4 |
| Estados de Resultados Integrales | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ADINOLFI S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ADINOLFI S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ADINOLFI S. A., al 31 de Diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de ADINOLFI S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

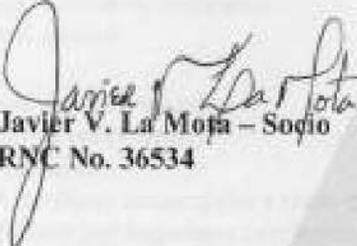
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

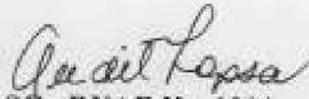
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Javier V. La Moja - Socio
RNC No. 36534



SC - RNAE No. 1014

12 de Junio del 2018

ADINOLFI S. A.

Estados de Situación Financiera

| <u>Al 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|---------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo en bancos | 3 | 13,379 | 385 |
| Otras cuentas por cobrar | 4 | 1,201 | 2,067 |
| Cuentas por cobrar accionista y compañía relacionada | 5 | 420,181 | 578,565 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 7,469 | 53,515 |
| Total activos corrientes | | 422,230 | 634,532 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades | 6 | 415,882 | 760,409 |
| Otros activos | | - | 143 |
| Total activos no corrientes | | 415,882 | 760,552 |
| Total activos | | 858,112 | 1,395,084 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Préstamos | 7 | - | 57,993 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 114 | 2,491 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 9 | 1,505 | 843 |
| Total pasivos corrientes | | 1,619 | 61,327 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar accionista | 5 | 354,215 | 778,976 |
| Depósitos en garantía | | 22,654 | 98,600 |
| Total pasivos no corrientes | | 376,869 | 877,576 |
| Total pasivos | | 378,488 | 938,903 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | 12 | 1,000 | 1,000 |
| Adopción por primera vez de las NIIF | | 193,461 | 193,461 |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Reserva de capital | | 80 | 80 |
| Resultados acumulados | | 285,083 | 261,640 |
| Total patrimonio | | 479,624 | 456,181 |
| Total pasivos y patrimonio | | 858,112 | 1,395,084 |


 Ing. María Pérez Cruz
 Gefente General

Ver nota adjunta


 Sr. Fernando León L.
 Contador General

ADINOLFI S. A.

Estados de Resultados Integrales

| <u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|---------------------|-----------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos: | | | |
| Arrendamientos | | 99,359 | 70,357 |
| Utilidad neta de venta de propiedades y equipos, netos | | 61,176 | - |
| | | <u>160,535</u> | <u>70,357</u> |
| Gastos: | | | |
| Administración | 13 | (129,148) | (137,845) |
| Gastos financieros | | (130) | - |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | | <u>31,257</u> | <u>(67,488)</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 9 | (7,814) | (5,219) |
| Utilidad (pérdida) neta | | <u>23,443</u> | <u>(72,707)</u> |



Ing. María Pérez Cruz
Gerente General

Ver nota adjunta



Sr. Fernando León L.
Contador General

ADINOLFI S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

| Notas | Capital pagado | Utilidades Retenidas | | | Total |
|------------------------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------|
| | | Adopción por Primera Vez de las NIIF | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | |
| (US Dólares) | | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | 1,000 | 193,461 | 80 | 333,525 | 528,066 |
| Otros | - | - | - | 822 | 822 |
| Pérdida neta del año, 2016 | - | - | - | (67,488) | (67,488) |
| Impuesto a la renta | 9 | - | - | (5,219) | (5,219) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 1,000 | 193,461 | 80 | 261,640 | 456,181 |
| Utilidad neta del año, 2017 | - | - | - | 23,443 | 23,443 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 1,000 | 193,461 | 80 | 285,083 | 479,624 |


 Ing. María Pérez Cruz
 Gerente General
 Ver nota adjunta


 Sr. Fernando León L.
 Contador General

ADINOLFI S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

| <u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|---------------------|-----------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 99,359 | 70,357 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (74,234) | (141,880) |
| Efectivo de actividades de operaciones | | 25,125 | (71,523) |
| Utilidad venta de propiedades | | 61,176 | - |
| Intereses pagados | | (130) | (13,283) |
| Impuestos pagados | | (7,814) | (5,219) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | 78,357 | (90,025) |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Ventas de propiedades | | 334,810 | - |
| Otros activos | | 143 | - |
| Efectivo neto proveniente de actividades de inversión | | 334,953 | - |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | | |
| Préstamos a corto plazo y largo plazo | | (57,993) | (58,559) |
| Cuentas por cobrar a accionista y compañía relacionada | | 158,384 | 79,914 |
| Cuentas por pagar a socios a corto y largo plazo | | (424,761) | 68,602 |
| Depósitos en garantías | | (75,946) | - |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | | (400,316) | 89,957 |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en bancos | | 12,994 | (68) |
| Efectivo en bancos al principio del año | | 385 | 453 |
| Efectivo en banco al final del año | 3 | 13,379 | 385 |
| Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | | 23,443 | (72,707) |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Depreciación de propiedades | | 9,717 | 58,046 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | 866 | (2,067) |
| Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes | | 46,046 | (53,515) |
| Aumento en otros activos | | - | (1) |
| Disminución en acreedores comerciales y cuentas por pagar | | (2,377) | (376) |
| Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes | | 462 | (19,905) |
| Aumento en otras cuentas por pagar | | - | 500 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | 78,357 | (90,025) |


 Ing. María Pérez Cruz
 Gerente General


 Sr. Fernando León L.
 Contador General

Ver nota adjunta

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Resumen de los Principales Aspectos Cuantitativos

I. Información General

La actividad principal de la Compañía es el alquiler de bienes muebles.

La Empresa es una sociedad anónima, constituida el 6 de Mayo de 1991 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Junio de 1991.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Pedro Carbo 613 entre Aguirre y Luque.

La Compañía cuenta con personal en relación de dependencia.

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

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

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2017 | (0.20%) |
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |
| 2014 | 3.67% |
| 2013 | 2.70% |

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos, incluyen depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas incluyen préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Depósitos en garantía representan fondos recibidos de clientes en garantía por el buen uso y funcionamiento de los bienes arrendados, no devenga interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades

Los elementos de propiedades se miden a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El valor razonable fue determinado mediante avalúo catastral de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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

El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

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

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

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del periodo, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2017 y 2016, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Depósitos en Garantía

Representan los depósitos recibidos de clientes en garantía por el buen uso y financiamiento de los bienes arrendados, no devenga interés.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Utilidades Retenidas

Reserva de Capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. Esta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Otras Provisiones y Contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

| | Años de vida útil estimada | |
|-----------|----------------------------|--------|
| | Mínima | Máxima |
| Edificios | 50 | 50 |

Los estados financieros al cierre del ejercicio que presentan información adicional sobre el estado financiero de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (hasta el 31 de agosto) son incluidos en los estados financieros. Los estados financieros que se ven en el estado de situación financiera se basan en los estados financieros.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos Posteriores

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

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|--------|---------------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Bancos | 13,379 | 385 |
| | <u>13,379</u> | <u>385</u> |

4. Deudores Comerciales otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------------|---------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Deudores comerciales: | | |
| Clientes | 1,201 | - |
| | <u>1,201</u> | <u>-</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Otras | - | 2,067 |
| Total | <u>1,201</u> | <u>2,067</u> |

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar y pagar con accionistas y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

| | Naturaleza de la Relación | País | 31 de Diciembre | |
|------------------------------|---------------------------|---------|---------------------|----------------|
| | | | 2017 | 2016 |
| | | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Por cobrar: | | | | |
| Hugo Eduardo Guerrero Ferber | Accionista | Ecuador | 9,873 | - |
| Comercial Marluz S.A. | Relacionada | Ecuador | 410,308 | 578,565 |
| | | | <u>420,181</u> | <u>578,565</u> |
| Por pagar: | | | | |
| Inversiones Four Sister S.A. | Accionista | Panamá | 376,869 | 389,488 |
| Inversiones Ecuapan S. A. | Accionista | España | - | 389,488 |
| | | | <u>376,869</u> | <u>778,976</u> |

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos para capital de trabajo efectuados a ADINOLFI S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos: | | |
| Alquiler | - | 51,363 |

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Propiedades

Propiedades consistían de lo siguiente:

| | <u>31 de Diciembre</u> | |
|------------------------|------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Terrenos | 67,537 | 67,537 |
| Edificios | 942,801 | 1,314,845 |
| | <u>1,010,338</u> | <u>1,382,382</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(594,456)</u> | <u>(621,973)</u> |
| | <u>415,882</u> | <u>760,409</u> |

Los movimientos de propiedades fueron como sigue:

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

| | Terrenos | Edificios | Total |
|-----------------------------------|--------------|-----------|-----------|
| | (US Dólares) | | |
| Costo o valuación: | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | 67,537 | 1,314,845 | 1,382,382 |
| Venta | - | (372,044) | (372,044) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2017 | 67,537 | 942,801 | 1,010,338 |
| Depreciación o deterioro: | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | - | (621,973) | (621,973) |
| Depreciación | - | (9,717) | (9,717) |
| Venta | - | 37,234 | 37,234 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2017 | - | (594,456) | (594,456) |
| Valor neto a Diciembre del 2016 | 67,537 | 692,872 | 760,409 |
| Valor neto a Diciembre del 2017 | 67,537 | 348,345 | 415,882 |

Al 31 de Diciembre del 2016, terrenos y edificios por US\$ 1,010,338; están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente a favor de bancos locales. (Ver Nota 7).

7. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|--|-----------------|--------|
| | 2017 | 2016 |
| | (US Dólares) | |
| Garantizados - al costo amortizado: | | |
| Préstamos bancarios | - | 57,993 |
| Total | - | 57,993 |

Préstamos bancarios representa préstamo hipotecario adquirido con el Produbanco a 24 meses a una tasa del 11,23% con vencimientos mensuales, los valores fueron utilizados como capital de trabajo utilizado en el proceso de reparación y mantenimiento. Las garantías otorgadas en los préstamos locales fueron de prenda abierta sobre las maquinarias de compañía relacionada

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

| | 31 de Diciembre | |
|-------------|---------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 114 | 2,491 |
| | <u>114</u> | <u>2,491</u> |

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

| | 31 de Diciembre | |
|--|---------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto al valor agregado y retenciones | - | 722 |
| Retenciones en la fuente | 7,469 | 52,793 |
| | <u>7,469</u> | <u>53,515</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones | - | 843 |
| SRI por pagar | 1,505 | - |
| | <u>1,505</u> | <u>843</u> |

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------------|--------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Gasto del impuesto corriente | 7,814 | 5,219 |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | - | - |
| | <u>7,814</u> | <u>5,219</u> |

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|----------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Utilidad o Pérdida antes de impuesto a la renta | 31,257 | (67,489) |
| Utilidad gravable | 31,257 | (67,489) |
| Tasa de impuesto | 25% | 22% |
| Impuesto a la renta | 7,814 | - |
| Impuesto a la renta mínimo | - | 5,219 |
| Impuesto a la renta causado | 7,814 | 5,219 |
| Retenciones en la fuente | (7,377) | (5,219) |
| Crédito tributario años anteriores | (7,814) | - |
| Impuesto a la renta por pagar | - | - |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de Noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo IR
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no se acogió a este beneficio reduciendo el saldo del anticipo de impuesto a la renta en un 100%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a la deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, participes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.
- Se establece una "sanción por ocultamiento patrimonial" por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

10. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con accionistas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo 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, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

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).

El riesgo de crédito surge de los depósitos en bancos, 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 no mantiene cuentas por cobrar a clientes.

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.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

11. Gestión de Capital

La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la Compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado consiste de 1.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

ADINOLFI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La distribución de las participaciones es como sigue:

| Nacionalidad | % Participación | | Valor Nominal | | Unitario | 31 de Diciembre | | |
|------------------------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | | 2017 | 2016 | |
| | | | | | | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Inversiones Four Sister S.A. | Panamá | 0.99 | 0.99 | 990 | 990 | 1.00 | 990 | 990 |
| Hugo Eduardo Guerrero Ferber | Ecuador | 0.01 | 0.01 | 10 | 10 | 1.00 | 10 | 10 |
| | | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> | | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> |

13. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Judiciales | - | 1,000 |
| Impuestos | 5,629 | 23,694 |
| Costos por servicios bancarios | - | 815 |
| Depreciación | 9,717 | 58,046 |
| Expensas comunes y administración | 30,260 | 32,523 |
| Impuestos bomberos | - | 50 |
| Retenciones caducadas | 57,995 | - |
| Gasto de mantenimiento | 7,150 | - |
| Otros | 18,397 | 21,717 |
| | <u>129,148</u> | <u>137,845</u> |

14. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de Junio del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener