

TARQUINI S.A.

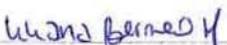
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

(USD Dólares)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y bancos		1,275	1,356
Cuentas por cobrar comerciales y otros por cobrar	1	9,263	44,780
Activo por impuesto corrientes	2	15,607	8,111
Total activos corrientes:		26,145	54,247
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	3	38,485	1,026,346
Propiedades de Inversión	4	1,516,593	
Total activos no corrientes:		1,555,078	1,026,346
<b>Total activos:</b>		<b>1,581,223</b>	<b>1,080,593</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Liliana Bermeo Marín

Gerente General

  
CPA. Roger Arreaga Bohórquez

Contador General

TARQUINI S.A.

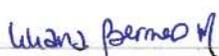
## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

(USD Dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otros por pagar	5	7,228	1,057
Pasivos por impuestos corrientes	2	5,294	5,073
Obligaciones acumuladas	6	87,819	16,214
<b>Total pasivos corrientes:</b>		<b>100,341</b>	<b>22,344</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	5	398,614	367,784
Obligaciones por beneficios definidos		9,898	328
Garantías		12,452	11,151
<b>Total pasivos no corrientes:</b>		<b>420,964</b>	<b>379,263</b>
<b>Total pasivos:</b>		<b>521,305</b>	<b>401,607</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	7	5,000	5,000
Reservas		594,496	594,496
Utilidades retenidas		460,422	79,490
<b>Total patrimonio:</b>		<b>1,059,918</b>	<b>678,986</b>
<b>Total pasivo y patrimonio:</b>		<b>1,581,223</b>	<b>1,080,593</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Liliana Bermeo Marín

Gerente General

  
CPA. Roger Arreaga Bohórquez

Contador General

TARQUINI S.A.

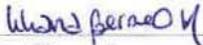
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

(USD Dólares)

	Notas	2017	2016
VENTAS NETAS		133,793	164,128
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	<b>8</b>		
Gastos de administración y ventas		-210,219	-178,265
Gastos financieros		-188	-396
Otros (gastos) ingresos, neto		262	16,586
<b>Total gastos de operación:</b>		<b>-210,145</b>	<b>-162,075</b>
Incremento en valor razonable de propiedad de inversión		529,350	0
<b>UTILIDAD ANTES DE PT E IR:</b>		<b>452,998</b>	<b>2,053</b>
Participación a trabajadores		-67,950	-308
Impuesto a la renta corriente		0	-7,273
<b>Utilidad (Pérdida del año)</b>		<b>385,048</b>	<b>-5,528</b>
Pérdida actuarial, reconocida en el ORI		-4,116	
<b>Total resultado integral del año:</b>		<b>380,932</b>	<b>-5,528</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Liliana Bermeo Marín

Gerente General

  
CPA. Roger Arreaga Bohórquez

Contador General

TARQUINI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

(USD Dólares)

	Capital Social	Reservas	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2016:	5,000	833,290	80,603	918,893
Ajustes, nota 3		-240,572	25,726	-214,846
Ajustes cuentas por cobrar			-19,533	-19,533
Apropiación		1,778	-1,778	0
Pérdida del año			-5,528	-5,528
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016:</b>	<b>5,000</b>	<b>594,496</b>	<b>79,490</b>	<b>678,986</b>
Pérdida actuarial (ORI)			-4,116	-4,116
Utilidad del año			385,048	385,048
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017:</b>	<b>5,000</b>	<b>594,496</b>	<b>460,422</b>	<b>1,059,918</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Liliana Bermeo Marín

Gerente General

  
CPA. Roger Arreaga Bohórquez

Contador General

TARQUINI S.A.

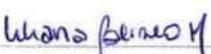
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

(USD Dólares)

	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	134,873	148,292
Otros ingresos	2,359	16,585
Pagado a proveedores, empleados y otros	-145,377	-11,811
Intereses pagados, neto	-188	-396
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	<b>-8,333</b>	<b>152,670</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	-2,620	0
Inversión en otros activos	0	63,256
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión:</b>	<b>-2,620</b>	<b>63,256</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de obligaciones bancarias y terceros	10,872	5,174
Préstamos de accionistas	0	-245,814
Dividendos pagados	0	21,973
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:</b>	<b>10,872</b>	<b>-218,667</b>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
(Disminución) Aumento neto durante el año	-81	-2,741
Saldos al comienzo del año	1,356	4,099
<b>SALDOS AL FIN DE AÑO</b>	<b>1,275</b>	<b>1,358</b>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Liliana Bermeo Marín

Gerente General



CPA. Roger Arreaga Bohórquez

Contador General

## 1. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS POR COBRAR

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
<b>Corrientes:</b>		
Compañías y partes relacionadas	7,412	7,412
Clientes	1,613	2,694
Empleados	238	17
Otras	0	34,657
<b>Total:</b>	<b>9,263</b>	<b>44,780</b>

Al 31 de diciembre 2017, cuentas por cobrar clientes, representa créditos por prestación de servicios de arrendamientos de oficinas, los cuales no generan intereses.

## 2. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario de Impuesto a la renta	15,607	8,111
<b>Total:</b>	<b>15,607</b>	<b>8,111</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuestp a la renta empleados	4,397	3,965
Retenciones de impuesto al valor agregado	859	1,078
Retenciones en la fuente	38	30
<b>Total:</b>	<b>5,294</b>	<b>5,073</b>

## 3. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de la propiedades y equipos, fueron como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Costo	113,394	1,401,430
Deterioro acumulado	-29,340	-29,340
Depreciación acumulada	-45,569	-345,744
<b>Saldo final</b>	<b>38,485</b>	<b>1,026,346</b>
<b>Clasificación</b>		
Edificios	58,993	1,349,648
Terrenos	25,920	25,920
Maquinarias y equipos	17,874	17,874
Muebles y enseres	7,226	6,127
Equipo de computación	3,381	1,861
<b>Total:</b>	<b>113,394</b>	<b>1,401,430</b>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
<b>Costo:</b>		
Saldo inicial	1,401,430	1,284,618
Ajustes	0	-129,002
Adquisiciones	2,620	245,814
Transferencia a propiedades de inversión, nota 4	-1,290,656	
<b>Saldo final:</b>	<b>113,394</b>	<b>1,401,430</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldo inicial	-345,744	-195,017
Adiciones	-618	
Ajustes	0	-150,727
Transferencia a propiedades de inversión, nota 4	300,793	
<b>Saldo final:</b>	<b>-45,569</b>	<b>-345,744</b>

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía determinó que podía establecer el valor razonable de sus inmuebles sin requerir un esfuerzo o costo desproporcionado, por lo tanto los transfirió a Propiedad de Inversión a su valor en libros al 1 de enero del 2017, conformado por el costo USD\$1.288.036 menos la depreciación acumulada USD\$300.793.

Durante el año 2016, la compañía efectuó una revisión del saldo inicial de este rubro e identifico errores incurridos principalmente por el no registro de adquisiciones y ventas de inmuebles con efectos en el costo, en la revalorización de activos así como en la depreciación acumulada, como resultado de dicha revisión, los saldos se afectaron de la siguiente manera: el costo de los activos disminuyo en USD\$129.002, adicionalmente se determinó deterioro en el valor de las propiedades por USD\$29.340; la depreciación acumulada se incrementó en USD\$150.727, se determinó una disminución en cuentas por pagar relacionadas por UD\$102.000; las utilidades retenidas se incrementaron en USD\$25.726 y la contrapartida de estos efectos fue la cuenta superávit por revalorización NIIF la cual disminuyó en USD\$240.572. Esta cuenta patrimonial surgió por la aplicación inicial de NIIF al considerar el valor razonable como costo atribuido de las propiedades de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2016, adquisiciones incluye principalmente USD\$245.814 por compra de inmuebles, que fueron financiados mediante préstamos de accionistas.

#### 4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El movimiento de propiedades de inversión es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Saldo inicial		
Transferencia neta de propiedades y equipo, nota 3	987,243	
Incremento por ajuste en valor razonable	529,350	
<b>Saldo final</b>	<b><u>1,516,593</u></b>	

- Las propiedades de inversión son valuadas al cierre de cada ejercicio al valor razonable, determinado por un profesional independiente debidamente calificado. No existen propiedades de inversión para las cuales obtener su valor razonable represente un costo o esfuerzo desproporcionado.

Las rentas producidas por las propiedades de inversión se incluyen en el estado de resultado integrales como ingresos por arriendo y se reconocen en función del plazo de los contratos.

## 5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
<b>Corrientes:</b>		
Relacionadas	6,456	0
Proveedores	748	308
Otras	24	749
<b>Total:</b>	<b>7,228</b>	<b>1,057</b>
<b>No Corrientes:</b>		
Relacionadas	398,614	367,784
<b>Total:</b>	<b>398,614</b>	<b>367,784</b>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, cuentas por pagar proveedores representa saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

## 6. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas, al 31 de diciembre es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Sueldos por pagar	1641	
Beneficios sociales	16,444	14,301
Participación a trabajadores	67,950	308
Provisiones por aportes-IESS	1,784	1,605
<b>Total:</b>	<b>87,819</b>	<b>16,214</b>

## 7. PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 5.000 acciones de valor nominal unitario de USD\$1.00

Reserva: Incluye principalmente Reserva por revalorización originada en la aplicación de los ajustes por aplicación inicial de NIIF, producto de ajustes efectuados que se explican en la nota 3, la reserva por revalorización se disminuyó en USD\$240.572

También incluyen la reserva legal la cual de acuerdo con la Ley de Compañías requiere que por los 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 puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Utilidades retenidas: Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	460,422	79,490
<b>Total:</b>	<b>460,422</b>	<b>79,490</b>

## 8. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Gastos de administración y ventas	210,219	178,265
Gastos financieros	188	396
<b>Total:</b>	<b>210,407</b>	<b>178,661</b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Gastos no deducibles	47,038	21,214
Gastos financieros	188	396
Gastos por beneficios a los empleados	123,730	123,351
Servicios de asesoría	4,298	5,422
Impuestos y contribuciones	10,487	11,868
Gastos de gestión	303	293
Gastos por servicios básicos, públicos	3,883	3,483
Transporte y movilización	398	437
Mantenimientos y suministros	15,117	10,811
Publicidad	45	21
Otros gastos	4,920	1,365
<b>Total:</b>	<b>210,407</b>	<b>178,661</b>

Gastos por beneficios a los empleados: Un detalle de gastos, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Sueldos y salarios	90,463	88,565
Beneficios sociales e indemnizaciones	22,257	24,026
Aportes al IESS	11,010	10,760
<b>Total:</b>	<b>123,730</b>	<b>123,351</b>