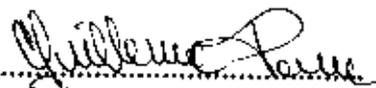


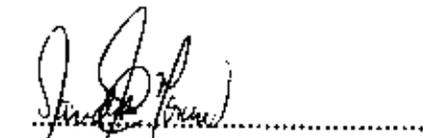
ILUSIONCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018



Guillermo Peña Ruiz
Gerente



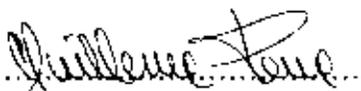
Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

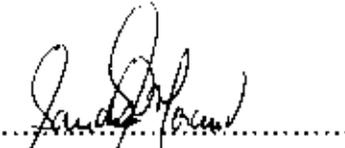
BALANCE GENERAL

Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	3.113,99	9.028,11
Cuentas por cobrar	4	38.147,83	33.733,74
Otros activos corrientes	5	29.651,28	31.959,06
Total activos corrientes		70.913,10	74.720,91
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	ANEXO 1	17.644,65	626.951,26
Propiedades de inversión		1.429.782,42	0,00
Otras cuentas por cobrar no corrientes		8.326,00	10.000,00
Otros activos no corrientes	6	582.708,70	590.785,33
Total activos no corrientes		2.038.461,77	1.227.736,59
Total Activos		2.109.374,87	1.302.457,50
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	2.391,34	24.541,49
Obligaciones financieras	8	13.839,59	85,94
Impuesto Renta por pagar	9	18.320,97	0,00
Pasivos por beneficios a empleados	10	14.647,72	10.678,03
Total pasivos corrientes		49.199,62	35.305,46
Cuentas por pagar relacionadas	11	546.870,87	634.802,60
Provisiones no corrientes		2.400,00	2.400,00
Pasivos por ingresos diferidos		5.034,00	0,00
Total pasivos corrientes no Corriente		554.304,87	637.202,60
Total pasivos		603.504,49	672.508,06
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Suscrito asignado	12	354.850,00	354.850,00
Aporte para futura capitalización		0,00	0,00
Reservas	13	2.287,21	2.287,21
Resustados Acumulados		264.021,25	225.978,15
Otros resultados integrales		884.711,92	46.834,08
Total patrimonio de los accionistas		1.505.870,38	629.949,44
		2.109.374,87	1.302.457,50
		0,00	0,00



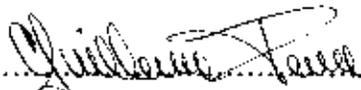
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netas	17	199.629,92	286.390,33
Costo de ventas y producción	18	0,00	0,00
Utilidad bruta en ventas		199.629,92	286.390,33
Gastos de administración		141.778,16	231.435,71
Gastos de ventas y producción		0,00	0,00
Utilidad (pérdida) en operación		57.851,76	54.954,62
mas			
Otros ingresos	16	23.512,78	9.202,63
Ingresos financieros		0,00	0,00
Ingresos de operaciones discontinuas		0,00	0,00
menos			
Gastos financieros, netos		281,08	356,96
Otros gastos		442,58	8.911,51
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		80.640,88	54.888,78
Participación a trabajadores		12.096,13	8.233,32
Impuesto a la renta	12	18.320,97	0,00
Fondo de reserva legal		0,00	0,00
Utilidad (pérdida) Neta		50.223,78	46.655,46

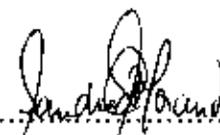

Guillermo Peña Ruiz
Gerente


Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

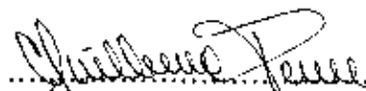
	31/12/2018	31/12/2017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(5.914,12)	(24.960,54)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	35.503,97	416.177,49
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	<u>304.783,87</u>	<u>787.434,53</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	304.783,87	778.634,53
Otros cobros por actividades de operación	0,00	8.800,00
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	<u>(269.279,90)</u>	<u>(371.257,04)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(229.807,69)	(351.045,49)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(39.191,13)	(19.854,59)
Intereses pagados	(281,08)	(356,96)
<u>Efectivo procedente (utilizado) de inversión</u>	<u>32.768,66</u>	<u>(441.138,03)</u>
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	(441.138,03)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	23.409,07	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(37.839,91)	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	47.199,50	0,00
<u>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación</u>	<u>(74.186,75)</u>	<u>0,00</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo	(74.186,75)	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(5.914,12)	(24.960,54)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	9.028,11	33.988,65
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.113,99	9.028,11


Guillermo Peña Ruiz
Gerente


Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	80.640,88	54.888,78
<u>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</u>	33.644,74	26.747,67
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.227,64	26.747,67
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	18.320,97	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	12.096,13	0,00
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	(78.781,65)	334.541,04
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4.414,09)	6.741,07
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.307,78	303.559,80
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(8.843,64)	(3.229,29)
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	(10.000,00)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(20.647,45)	0,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.502,70)	(10.112,97)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8.126,44)	(19.368,35)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	5.042,67	66.950,78
Incremento (disminución) en otros pasivos	(42.597,78)	0,00
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación</u>	35.503,97	416.177,49


Guillermo Peña Ruiz
Gerente


Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

ILUSIONCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVA			PATRIMONIO ACTIVO				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR RESULTADOS	RESERVA DE CAPITAL	CAMBIO EN VALOR DE ACTIVO	RESERVA DE VALOR DE PASIVO	RESERVA DE VALOR DE PASIVO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	301	3040	3004	3050	3062	3060	3070	1,505,870.38
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	354,850.00	2,287.21	0.00	884,711.92	0.00	0.00	50,223.78	1,505,870.38
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	354,850.00	2,287.21	0.00	46,834.08	0.00	0.00	46,655.46	629,949.44
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES								
CORRECCION DE ERRORES								
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (disminución) de capital social	0.00	0.00	0.00	837,877.84	0.00	0.00	34,474.78	875,920.94
Aportes para futuras capitalizaciones								
Prima por emisión, primaria de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								
Transferencias entre cuentas patrimoniales								
Provisión de la reserva legal								
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								
Otros cambios								


 Guillermo Peña Ruiz
 Gerente


 Saydra Mogan Villafuerte
 Contador
 REG. NO. 61249

1. Descripción del Negocio
2. Resumen de las Principales Políticas
 - 2.1. Preparación de los estados financieros
 - 2.2. Base de Presentación
 - 2.3. Efectivo y equivalente de efectivo
 - 2.4. Cuentas por cobrar
 - 2.5. Provisión de Cuentas Incobrables
 - 2.6. Servicios y Pagos Anticipados
 - 2.7. Activos por Impuestos Corrientes
 - 2.8. Propiedades, Planta y Equipo
 - 2.9. Activos Financieros Corriente
 - 2.10. Cuentas comerciales a cobrar
 - 2.11. Otras Obligaciones Corrientes
 - 2.12. Obligaciones Financieras
 - 2.13. Cuentas por Pagar diversas
 - 2.14. Provisión por Beneficios a Empleados
 - 2.15. Reconocimiento De Ingresos
 - 2.16. Las NIIF que aún no han entrado en vigor
3. Efectivo y Equivalente al efectivo
4. Cuentas por cobrar
5. Otros activos corrientes
6. Otros activos no corrientes
7. Cuentas por pagar
8. Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes
9. Impuesto a la Renta
10. Pasivos por beneficios a empleados
11. Cuentas por pagar no corrientes
12. Capital Social
13. Reserva legal
14. Reserva por Revaluación
15. Resultados Acumulados
16. Transacciones con partes relacionadas
17. Ingresos Ordinarios
18. Gastos Administrativos
19. Juicios y Litigios
20. Propiedad intelectual
21. Sanciones
22. Potenciales Riesgos que Puedan ocurrir en el negocio.
23. Otras revelaciones
24. Eventos Subsecuentes

1. Descripción del negocio.

La Compañía se constituyó con el nombre de ILUSIONCORP S.A. el 7 de enero de 1993 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro mercantil el 02 de febrero de 1993. Su actividad principal es la compra venta, alquiler explotación de bienes inmuebles propios o alquilados.

En septiembre 30 del 2014 mediante escritura pública la compañía realizó aumento de capital y cambios de estatutos, suscrito a través del Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil con registrado industrial N°277.

La composición accionaria:

Las participaciones de ILUSIONCORP S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	Participaciones	%
Dau María del Pilar	71.010	20%
Izquierdo Quimi Cecilia María	70.811	20%
Peña Ángela	71.010	20%
Peña José	71.010	20%
Rubio Sandra	71.009	20%
Totales	354.850	100%

2. Resumen de las principales políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF PYMES" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

2.1. Preparación de los Estados Financieros

La compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias están detalladas a continuación.

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

2.2. Base de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en USD Dólares y, a partir del año 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son los principios contables en el Ecuador, de conformidad con la Resolución de la No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías.

La Administración de la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

2.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Registra, los recursos de alta liquidez, de los cuales dispone la empresa, para sus operaciones, el mismo que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo, partidas como caja y depósitos bancarios en cuentas corrientes y que están a la vista., según lo establece la sección 7 de NIIF para PYMES.

2.4. Cuentas por Cobrar

Corresponden cuentas por cobrar a clientes, por servicios proporcionados respecto a la actividad propia del negocio. Cabe mencionar, las mismas se registran inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. También incluyen otras cuentas por valores entregados a empleados, y terceros.

2.5. Provisión de Cuentas Incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 de NIIF para PYMES. El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.

2.6. Servicios y Pagos Anticipados

Se registran anticipos entregados a nuestros proveedores de servicios, los mismos que no fueron devengados en el periodo del ejercicio informado.

2.7. Activos por Impuestos Corrientes

Se registrará 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, y anticipos pagados del año que se declara.

2.8. Propiedades, Planta y Equipo

Los activos se presentan al costo de adquisición, Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Otros	10 años

2.9. Activos Financieros Corriente

Corresponde valores aportados como constituyente-beneficiaria de Derechos Fiduciarios en Fideicomisos, donde la empresa espera recibir un beneficio. Los mismos que se registran a valor razonable según, lo establece la sección 11 de la NIIF para PYMES.

2.10. Cuentas comerciales a cobrar

Obligaciones provenientes de las operaciones comerciales de la entidad en favor de proveedores de servicios y otros, en esta cuenta se incluyen los valores por pagar de consumos de la tarjeta de crédito corporativa.

2.11. Otras Obligaciones Corrientes

Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar.

2.12. Obligaciones Financieras

Corresponden a obligaciones contraídas con entidades bancarias locales cuyo objetivo es para Capital de Trabajo de la compañía, dichas obligaciones se registran al costo amortizado utilizando tasas efectivas. De acuerdo a lo establecido en la sección 11 y 12 de NIIF para PYMES.

2.13. Cuentas por Pagar diversas

Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción.

2.14. Provisión por Beneficios a Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa, según lo establece la sección 28 de las NIIF para PYMES

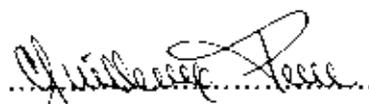
2.15. Reconocimiento De Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se entrega el bien o servicio debidamente documentado.

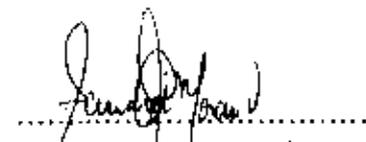
2.16. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el periodo en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019



Guillermo Peña Ruiz
Gerente



Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Efectivo y equivalente al efectivo		
Internacional	3.113,99	9.028,11
	<u>3.113,99</u>	<u>9.028,11</u>

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas por cobrar clientes cartera		
Clientes Cartera	33.752,77	30.586,68
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo de Proveedores	1.500,00	1.500,00
Jellyfish S.A.	1.647,06	1.647,06
Cheque Protestados	1.248,00	0,00
	<u>38.147,83</u>	<u>33.733,74</u>

5. Otros activos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Renta		
Retención En La Fuente 2%	116,00	64,60
Retención En La Fuente 8%	10.469,30	12.633,08
Credito Tributario Años Anteriores	19.065,98	18.548,99
Iva		
Retencion Iva 70%	0,00	712,39
Saldo final	<u>29.651,28</u>	<u>31.959,06</u>

ILUSIONCORP S.A.
Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

6. Otros activos no corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El saldo de estas cuentas corresponde a Derechos Fiduciarios que la compañía tiene, así: Fideicomiso Infinito en calidad de constituyente y beneficiario dos, según Registro de propiedad N°12772 del 13 de agosto del 2012., y reforma al fideicomiso infinito con fecha 20 de marzo de 2017.

	31/12/2018	31/12/2017
saldo inicial	590.785,33	
Inversiones En Fideicomiso Infinito		405.231,40
Suite estadio de club sport emelec		54.754,31
Fideicomiso casa de sol		130.799,62
Reclasificación		
Suite estadio de club sport emelec	(54.754,31)	
Fideicomiso casa de sol	(130.799,62)	
Incremento de avaluó bodegas inmaconsa	177.477,30	
	582.708,70	590.785,33

(1) Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Tenencia Infinito, constituido mediante escritura pública del 29/03/2012, se constituye con la finalidad de mantener la titularidad jurídica de los bienes inmuebles que conforman el patrimonio del fideicomiso. Con fecha 27/12/2016 se otorga a ILUSIONCORP S.A. los derechos fiduciarios como la única beneficiaria.

(1.1) Reforma Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Tenencia Infinito con fecha 20 de marzo de 2017 con la finalidad de mantener la titularidad jurídica de los bienes inmuebles que conforman el patrimonio del fideicomiso.

7. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos Por pagar proveedores no relacionados		
Proveedores Nacionales	911,12	21.558,57
Sueldos		
Sueldos por pagar	229,08	18,16
Impuestos por pagar	102,85	596,80
Iva por pagar	1.148,29	2.367,96
	2.391,34	24.541,49

8. Obligaciones con instituciones financieras corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
MasterCard Pacifico	13.839,59	85,94
Saldo final	13.839,59	85,94

9. Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017 .

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018 de la compañía., ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:	31/12/2018	31/12/2017
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO PARTICIPACIÓN	80.640,88	54.888,78
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores	12.096,13	8.233,32
Mas:		
Gastos no deducibles locales	14.732,38	8.711,31
Gastos no deducibles del exterior	0,00	0,00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	83.277,13	55.366,77
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	83.277,13	55.366,77
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	18.320,97	12.180,69
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	0,00	6.256,46
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No 210	0,00	6.256,46
Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	18.320,97	5.924,23
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00	6.256,46
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	10.585,30	12.697,68
Crédito Tributario de Años Anteriores	19.065,98	18.548,99
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	11.330,31	19.065,98

10. Pasivos por beneficios a empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Beneficios sociales		
13er Sueldo	125,32	123,45
14to Sueldo	1.200,11	937,42
Vacaciones	551,42	606,82
less por pagar	0,00	0,00
less Por Pagar 21.5%	324,74	327,71
Prestamo Quirografario	0,00	99,31
Prestamo Hipotecario	350,00	350,00
Participación 15% Trabajadores	12.096,13	8.233,32
	<u>14.647,72</u>	<u>10.678,03</u>

10.1. Movimiento de obligaciones con los empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	1.667,69	0,00
Provisión de año actual	4.222,02	3.528,51
Pagos efectuados	(4.012,86)	(1.860,82)
	<u>1.876,85</u>	<u>1.667,69</u>

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Participación de los trabajadores:		
Saldo inicial	8.233,32	7.310,36
Provisión de año actual	12.096,13	8.233,32
Pagos efectuados de utilidades año anterior	(8.233,32)	(7.310,36)
	<u>12.096,13</u>	<u>8.233,32</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

11. Cuentas por pagar no corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas por pagar relacionadas		
Guillermo Peña	150.000,00	150.000,00
Cuentas por pagar accionistas		
Maria del Pilar Dau	0,00	67.980,89
Angela Peña	71.080,89	75.980,89
Jose W. Peña	71.080,89	75.980,89
Sandra Rubio	65.821,37	75.980,88
Cuentas y documentos por pagar		
Ricardo Escobar	3.817,97	3.817,97
Manuel Peña	150.000,00	150.000,00
Miriam Panta	9.000,00	8.100,00
Juan Carlos Argencio	26.069,75	26.961,08
	<u>546.870,87</u>	<u>634.802,60</u>

12. Capital social

La compañía aumentó el capital social según escritura pública, con fecha 30 de septiembre del 2014, suscrito en el Registro Mercantil, con el Registro industrial N° 277, por un valor equivalente a 354,050 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada acción. El capital social a la fecha 31 de diciembre del 2018 es de US \$ 354,850,00 compuesto de la siguiente manera.

13. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14. Reserva por Revaluación

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2018 corresponde al ajuste de activos de revaluación por un valor equivalente a US \$ 884,711.92.

15. Resultados Acumulados

Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc.

16. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El detalle de esta cuenta incluye cuentas por pagar accionistas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento a una tasa del 2.5% anual Interés pactado.

La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas por pagar relacionadas	a)		
Guillermo Peña		150.000,00	150.000,00
Cuentas por pagar accionistas	b)		
Maria del Pilar Dau		0,00	67.980,89
Angela Peña		71.080,89	75.980,89
Jose W. Peña		71.080,89	75.980,89
Sandra Rubio		65.821,37	75.980,88

a) Por la naturaleza de las operaciones no podemos determinar si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

b) Corresponde a cuentas por pagar accionista, no tiene periodo de vigencia ni tasa de interés pactada.

17. Ingresos Ordinarios

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Prestacion De Servicios Tarifa 0%		
Arriendos Con Tarifa 0%	66.564,00	115.391,83
Prestacion De Servicios Tarifa 12%		
Asesoramiento En Proyectos	1.000,00	3.080,00
Ingresos Por Arriendo	132.065,92	167.918,50
	<u>199.629,92</u>	<u>286.390,33</u>

18. Gastos Administrativos

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Sueldos y beneficios	48.016,13	21.027,92
Depreciación y amortización	3.227,64	26.747,67
Gastos de movilización	3.549,69	6.159,15
Suministros de oficina	628,69	831,06
Mantenimientos de equipo	29.485,63	39.705,39
Seguros	470,55	878,51
Impuestos y Contribuciones	12.101,60	25.105,78
Servicios básicos deducibles	12.512,87	10.585,84
Gastos varios administrativos	31.785,36	100.394,39
	<u>141.778,16</u>	<u>231.435,71</u>

19. Juicios y litigios

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2018, no presenta juicios ni litigios pendientes.

20. Propiedad Intelectual

La compañía por el período entre el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2018, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.

21. Sanciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

22. Riesgos Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio.**Riesgo país**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales

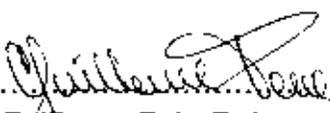
23. Otras revelaciones

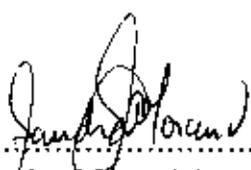
En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Marzo, 27 del 2019


Guillermo Peña Ruiz
Gerente


Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

**Movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo.
Política Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)**

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								
Edificios	427,080.69	0.00	(427,080.69)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Maquinarias Y Equipos	7,207.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,207.23
Construcciones en curso t otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles Y Enseres De Oficina	25,067.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,067.86
Equipos De Computo	4,023.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,023.60)	0.00
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
No Depreciables								
Terreno	308,529.40	0.00	(308,529.40)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VALUACIONES								
Reexpresiones o revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciaciones								
Depreciacion Acumulada costos	(144,957.52)	(3,227.64)	129,531.12	0.00	0.00	0.00	4,023.60	(14,630.44)
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Propiedad planta y equipo	626,951.26	(3,227.64)	(606,078.97)	0.00	0.00	0.00	0.00	17,644.65


Guillermo Peña Ruiz
Gerente


Saídora Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

Movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo.
 Política Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad de Inversión:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Depreciación y Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciables								
Terrenos A costo	0,00	37.839,91	295.725,40	156.668,40	0,00	(8.500,00)	0,00	481.733,71
Terrenos A valor razonable	0,00	0,00	12.804,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.804,00
Edificios A costo	0,00	0,00	136.009,77	68.552,70	163.761,13	(51.590,93)	0,00	316.732,67
Edificios A valor razonable	0,00	0,00	183.332,60	435.179,44	0,00	0,00	0,00	618.512,04
(-) depreciación acumulada de propiedades de Inver	0,00	0,00	(129.531,12)	0,00	129.531,12	0,00	0,00	0,00
(-) deterioro acumulado del valor de propiedades de	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	37.839,91	498.340,65	660.400,54	293.292,25	(50.090,93)	0,00	1.429.782,42

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.


 Guillermo Peña Ruiz
 Gerente


 Sandra Morán Villafuerte
 Contador
 REG NO. G12.49

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31/12/2018				31/12/2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:								
Efectivo	3.113,99	3.113,99	0,00	0,00	9.028,11	9.028,11	0,00	0,00
Activos financieros:								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	35.000,77	35.000,77	0,00	0,00	30.586,68	30.586,68	0,00	0,00
Otros no relacionadas locales	3.147,06	3.147,06	8.326,00	8.326,00	3.147,06	3.147,06	10.000,00	10.000,00
Cuentas relacionadas locales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total activos financieros	41.261,82	41.261,82	8.326,00	8.326,00	42.761,85	42.761,85	10.000,00	10.000,00
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Obligaciones con financieras	13.839,59	13.839,59	0,00	0,00	85,94	85,94	0,00	0,00
Obligaciones con financieras relacionadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos financieros:								
Cuentas por pagar no relacionadas	2.391,34	2.391,34	193.921,72	193.921,72	24.541,49	24.541,49	188.879,05	188.879,05
Cuentas por pagar relacionadas	0,00	0,00	357.983,15	357.983,15	0,00	0,00	445.923,55	445.923,55
Total pasivos financieros	16.230,93	16.230,93	551.904,87	551.904,87	24.627,43	24.627,43	634.802,60	634.802,60
Instrumentos financieros, netos	25.030,89	25.030,89	(543.578,87)	(543.578,87)	18.134,42	10.134,42	(624.802,60)	(624.802,60)

Activos financieros medidos al valor razonable:
Efectivo

Activos financieros:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados
Otros no relacionadas locales
Cuentas relacionadas locales

Total activos financieros

Pasivos financieros medidos al valor razonable:

Obligaciones con financieras
Obligaciones con financieras relacionadas

Pasivos financieros:

Cuentas por pagar no relacionadas
Cuentas por pagar relacionadas

Total pasivos financieros

Instrumentos financieros, netos


Guillermo Peña Ruiz
Gerente


Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49