

**INFORME DE AUDITORIA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
PREDIAL JAZMIN ELENA S.A**
Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2017

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 04 de Marzo del 2018

A los Señores Accionistas de:

PREDIAL JAZMIN ELENA S.A

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la **Compañía PREDIAL JAZMIN ELENA S. A.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de **2017**, el Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha antes indicada, así como un resumen de las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen y un resultado de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos e importantes, la situación financiera de la Compañía **PREDIAL JAZMIN ELENA S. A.**, su desempeño financiero, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado el 31 Diciembre de **2017**, de acuerdo con Normas de Internacionales Información Financiera (NIIF PYMES), disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

La Compañía posee solvencia patrimonial a causa de las ganancias acumuladas; los ingresos han sido suficientes para cubrir los gastos incurridos. Esta condición la hace a la Compañía gozar de estabilidad para así continuar como empresa en marcha.

Asuntos Claves de Auditoría

Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo

Durante el 2017 la Compañía contrajo cuentas por pagar a largo plazo con los Accionistas por un valor de \$ 287.817,84 y se encuentra totalizada dentro de los Pasivos No Corrientes del estado de situación financiera de la Compañía **PREDIAL JAZMIN ELENA S.A** al 31 de diciembre del 2017. Véase Nota 11

Responsabilidad de la Gerencia y Administración de la Compañía PREDIAL JAZMIN ELENA S.A con respecto a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

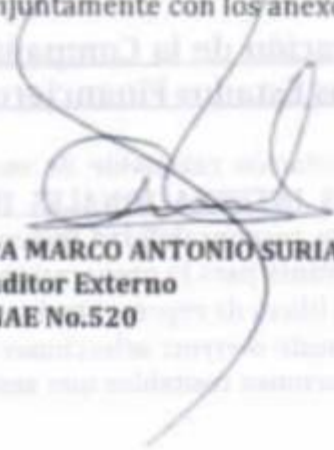
En la preparación de los Estados Financieros la administración es también responsable de evaluar la capacidad de dicha Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de Gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los Informes Financieros de la Compañía

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, Ya sea como resultado de fraude u error, y emitir un Informe de auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad razonable es un alto nivel o grado de seguridad, pero no es garantía, de que una Auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, siempre va a detectar errores materiales, cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los Estados Financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con disposiciones tributarias, e Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la Compañía **PREDIAL JAZMIN ELENA S.A** del año fiscal 2017, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas - SRI.



CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ, MBA MSC
Auditor Externo
RNAE No.520

PREDIAL JAZMIN ELENA S. A

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2017

ACTIVOS

(EN DÓLARES AMERICANOS USD.)

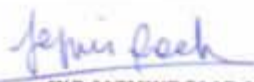
DETALLES - CONCEPTOS

31 de Diciembre 2017

31 de Diciembre 2016

ACTIVO CORRIENTE:		14.215,15	7.462,01
Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Nota 4)	2.571,21	671,95
Activos Financieros	(Nota 5)	2.860,00	2.915,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota 6)	<u>8.783,94</u>	<u>3.875,06</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO:	(Nota 7)	969.893,49	792.955,37
Propiedad, Planta y Equipo		1.146.236,79	911.587,88
(-) Depreciación Acumulada		<u>-176.343,30</u>	<u>-118.632,51</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		67.928,16	164.253,38
Otros Activos No Corrientes	(Nota 8)	<u>67.928,16</u>	<u>164.253,38</u>
TOTAL ACTIVOS:		<u>1.052.036,80</u>	<u>964.670,76</u>

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.


ING. JAZMINE SAAB ADUM
GERENTE GENERAL


CPA YIRA MIELES MIELES
CONTADOR

PREDIAL JAZMIN ELENA S.A

BALANCE GENERAL

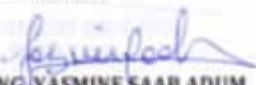
Al 31 de Diciembre de 2017

PASIVO Y PATRIMONIO

(EN DÓLARES AMERICANOS USD. S)

DETALLES - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
PASIVO CORRIENTE:		56.500,37	11.687,14
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	(Nota 9)	55.960,75	11.587,05
Otras Obligaciones Corrientes por Pagar	(Nota 10)	<u>539,62</u>	<u>100,09</u>
PASIVO NO CORRIENTE:	(Nota 11)	356.226,90	315.959,09
Cuentas y Doc. Por Pagar a Largo Plazo		287.817,84	286.017,84
Obligaciones Financieras por Pagar a L/P		68.409,06	29.941,25
TOTAL DEL PASIVO:		<u>412.727,27</u>	<u>327.646,23</u>
PATRIMONIO DE SOCIOS Y ACCIONISTAS		<u>639.309,53</u>	<u>637.024,53</u>
Capital Social	(Nota 12)	800,00	800,00
Reserva Legal	(Nota 13)	25.603,68	25.603,68
Superávit por Revaluación	(Nota 14)	276.491,87	276.491,87
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	(Nota 15)	44.724,06	44.724,06
Resultados Acumulados		289.404,92	279.536,65
Resultado del Ejercicio	(Nota 16)	<u>2.285,00</u>	<u>9.868,27</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>1.052.036,80</u>	<u>964.670,76</u>

Ver Nota a los Estados Financieros.


ING. YASMINE SAAB ADUM
GERENTE GENERAL


CPA YIRA MIELES MIELES
CONTADOR

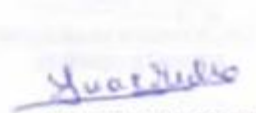
PREDIAL JAZMIN ELENA S. A
Al 31 de Diciembre de 2017
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(EN DÓLARES AMERICANOS USD. \$)

DETALLES - CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos de Operación: (Nota 17)		
Ingresos por Alquiler	137.499,48	105.560,00
Total de Ingresos de Operación:	137.499,48	105.560,00
Costos y Gastos de Administración y Ventas: (Nota 18-19)		
Gastos de Administración	69.143,79	57.921,63
Gastos Financieros	8.359,90	151,13
Gastos de Depreciación	57.710,79	37.618,97
Costos Directos e Indirectos	0,00	0,00
Total Costos, Gastos de Administración y Ventas	135.214,48	95.691,73
Total Costos y Gastos	135.214,48	95.691,73
Utilidad Operacional	2.285,00	9.868,27
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO:	2.285,00	9.868,27

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.


ING. YASMINE SAAB ADUM
GERENTE GENERAL


CPA YIRA MIELES MIELES
CONTADOR

PREDIAL JAZMIN ELENA S. A
Al 31 de Diciembre de 2017
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(EN DOLARES AMERICANOS USD. \$)

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva legal	Superávit por Revaluación	Resultados Adopción NIIF	Utilidad (Perdida) Acumulados	Utilidad (Perdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2015	800,00	25.603,68	0,00	44.724,06	266.886,97	12.649,68	350.664,39
Transferencia Cuentas de Resultados			276.491,87		12.649,68	-12.649,68	276.491,87
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2016						9.868,27	9.868,27
Saldo al 31-12-2016	800,00	25.603,68	276.491,87	44.724,06	279.536,65	9.868,27	637.024,53

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva legal	Superávit por Revaluación	Resultados Adopción NIIF	Utilidad (Perdida) Acumulados	Utilidad (Perdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2016	800,00	25.603,68	276.491,87	44.724,06	279.536,65	9.868,27	637.024,53
Transferencia Cuentas de Resultados					9.868,27	-9.868,27	0,00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2017						2.285,00	2.285,00
Saldo al 31-12-2017	800,00	25.603,68	276.491,87	44.724,06	289.404,92	2.285,00	639.309,53

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

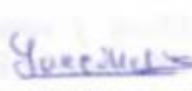

ING. YASMINE SAAB ADUM
GERENTE GENERAL


CPA YIRA MIELES MIELES
CONTADOR

PREDIAL JAZMIN ELENA S. A
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2017
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. \$ 2.285,00
Depreciaciones	57.710,79
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	55,00
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuesto Corriente	-4.908,88
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	44.373,70
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	439,53
- Aumento y/o disminución en Otras Activos No Corrientes	96.325,22
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	196.280,36
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E	-234.648,91
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	-234.648,91
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar a L/P	1.800,00
- Aumento y/o disminución en Obligaciones Financieras por Pagar a L/P	38.467,81
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	40.267,81
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	1.899,26
SALDO AL INICIO DEL AÑO	671,95
SALDO AL FIN DEL AÑO	2.571,21


ING YASMINE SAAB ADUM
GERENTE GENERAL


CPA YIRA MIELES MIELES
CONTADOR

PREDIAL JAZMIN ELENA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1. - OPERACIONES.

La Compañía **PREDIAL JAZMIN ELENA S.A.** Se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 06 de Mayo del 1993. Su principal actividad económica SE DEDICARÁ A LA COMPRA, VENTA, ADMINISTRACION, ARRIENDO, ANTICRESIS, AGENCIAMIENTO, PERMUTA, CORRETAJE, EXPLOTACION, DE BIENES INMUEBLES URBANOS Y RURALES....

La Compañía se encuentra domiciliada en el Edificio del Portal Calle Monseñor Juhles No. 335 atrás de C.C Village Plaza – La Puntilla Cantón Samborondón y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN- ANTECEDENTES

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD. \$) moneda funcional de la Compañía, "**PREDIAL JAZMIN ELENA S.A.**, y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles) sobre la base del costo histórico, cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. Estas divulgaciones aprobadas a través de Resoluciones por la Superintendencia de Compañías del Ecuador se describen a continuación:

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF para Pymes, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (son 35 en su totalidad), dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF Pymes y tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

MEDICION DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- 1.- reconocimiento inicial
- 2.- revelación y;

3.- cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros

Nota 3.- UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de EUA, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

ACTIVOS FINANCIEROS

Representan cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, e inicialmente surgen cuando la Compañía provee bienes y servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar la empresa medirá sus cuentas y documentos por cobrar al precio de la transición o valor razonable. Generalmente su cobranza no excede los 30 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los Estados Financieros se revelarán el monto de las cuentas y documentos por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la Provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, serán segregados de las Cuentas por Cobrar.

ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existen evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

PREDIAL JAZMIN ELENA S.A., reconoce como Activo de Propiedades, Planta y Equipos, (PPE) siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros paralelamente que los costos de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La Empresa inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos comerciales y/o rebajas, así como otros costos atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. La Empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza, (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito. En su medición posterior, la empresa medirá las propiedades, planta y equipos (PPE) a su reconocimiento al costo menos la Depreciación Acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. Así mismo la Empresa dará de baja en cuentas un activo de (PPE), que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición de uso del activo. Así mismo la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de (PPE) en el resultado del periodo contable en que se produjo.

LA EMPRESA REVELARÁ:

- Cada una de las clasificaciones de (PPE), que la gerencia considere apropiada
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de (PPE).
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

EN LO QUE RESPECTA A LA DEPRECIACIÓN:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa.
- El método de depreciación a usar; método lineal unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificios	20	Sin valor residual
Vehiculos	5	Sin valor residual

El Terreno se registra de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Reconoce las Cuentas y Documentos por Pagar los mismos que son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, y cuando como consecuencia de un Acto comercial tiene la Obligación Legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de Pasivos Financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento. La Empresa dará de baja en cuenta, una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo, la Empresa revelará el monto de las Cuentas y Documentos por Pagar a la fecha y la composición de la cuenta expresada.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CUENTA DE PROVISIONES

La Empresa reconocerá una Provisión del Pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable. Así mismo la Empresa medirá la Provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Empresa también, indicará sobre el Impuesto por Pagar corriente que se basa en la Utilidad gravable (Tributaria), registrada durante el año, La Utilidad gravable difiere de la Utilidad contable debido a sus partidas de ingresos o de gastos imponibles o deducibles, y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía, **PREDIAL JAZMIN ELENA S.A.**, por concepto del Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas aprobadas al final de cada periodo la misma que a la presente fecha esta es del veintidós por ciento (22%)

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador. La compañía no tiene trabajadores afiliados.

IMPUESTO A LA RENTA

La Empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22%, por impuesto a

la Renta tal como se lo ha establecido en la Ley de Régimen Tributarios Interno, cuyos porcentajes han ido disminuyendo un punto a partir del año 2010, que era del 25%.

RESERVA LEGAL

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de estas cuentas 31 de diciembre de 2016-2017 está comprendido por valores a favor de la Compañía por concepto de valores disponibles en Caja e Instituciones Financieras, Valores por recaudar por el mismo objeto social de la Compañía, entre otros.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	US \$	2.571,21	671,95
TOTAL		2.571,21	671,95

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$ 2.571,21 al 31 de diciembre de 2017, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido principalmente en instituciones financieras que están calificadas entre el rango AA+ y AAA según las agencias calificadoras de riesgo autorizado por la Superintendencia de a Bancos y Seguros del Ecuador.

Nota 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	2.860,00	2.915,00
TOTAL		2.860,00	2.915,00

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

Las cuentas por cobrar comerciales son el 100%, son a corto plazo y su deterioro es improbable y su máximo plazo es 30 días, por este motivo no se realizaron ningún tipo de cálculo por deterioro.

Nota 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a la Renta	US \$	2.719,20	1.074,16
Retenciones en la Fuente		4.107,04	0,00
Crédito Tributario IVA		1.637,70	120,90
Crédito Tributario RENTA		320,00	2.680,00
TOTAL		8.783,94	3.875,06

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.

Nota 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PREDIAL JAZMIN ELENA S.A

ACTIVOS FIJOS, y/o PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

Al 31 de diciembre de 2017

La Propiedad, Planta y Equipos: (PPE) y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre de 2017, correspondía a:

<u>DETALLES</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u> <u>y/o Ajustes</u>	<u>Bajas o</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>%</u> <u>Depreciación</u>
Terrenos	496.188,77				496.188,77	0%
Edificios	365.105,11	197.586,41			562.691,52	5%
Vehiculos	50.294,00	37.062,50			87.356,50	20%
Total Costo:	911.587,88	234.648,91	0,00	0,00	1.146.236,79	
Depreciación Acumulada	-118.632,51	-57.710,79	0,00	0,00	-176.343,30	
PPE Neto:	792.955,37	176.938,12	0,00	0,00	969.893,49	

En este periodo las adquisiciones de PPE se mantuvieron en un valor de \$ 911.587,88; y hubo una Depreciación Acumulada de -118.632,51.

Nota 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2017-2016 por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Compras de Oficinas	67.928,16	67.928,16
Anticipo Compras de Departamento	0,00	96.325,22
TOTAL	67.928,16	164.253,38

Nota 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2017-2016 por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en Garantía	13.200,00	10.460,00
Cuentas por Pagar Ecuatoriano Suiza	1.260,75	1.127,05
Cuentas por Pagar Accionista	37.000,00	0,00
Cuentas por Pagar Tarjeta de Crédito	4.500,00	0,00
TOTAL	55.960,75	11.587,05

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

Nota 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la Fuente		13,51	71,59
Impuesto a la Renta		502,70	340,91
Retención del Iva		23,41	28,50
TOTAL		539,62	100,09

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

Nota 11. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Accionistas		37.570,00	43.570,00
Intereses por Pagar		7.800,00	0,00
Otras Cuentas por Pagar		242.447,84	242.447,84

TOTAL	287.817,84	286.017,84
<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		

	US \$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano		68.409,06	29.941,25
TOTAL		68.409,06	29.941,25

Nota 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 800.00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una.

Nota 13. RESERVA LEGAL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	25.603,68	25.603,68
TOTAL	25.603,68	25.603,68

Nota 14. SUPERAVIT POR REVALUACION

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva por Valuación	276.491,87	276.491,87
TOTAL	276.491,87	276.491,87

Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

Nota 15. RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados Acumulados	289.404,92	279.536,65
Resultados Acumulados NIIF	44.724,06	44.724,06
TOTAL	334.128,98	324.260,71

RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN DE NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

Nota 16. RESULTADO DEL EJERCICIO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado del Ejercicio	2.285,00	9.868,27
TOTAL	2.285,00	9.868,27

Nota 17. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Alquiler	137.499,48	105.560,00
TOTAL INGRESOS	137.499,48	105.560,00

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Nota 18. GASTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	69.143,79	57.921,63
GASTOS FINANCIEROS	8.359,90	151,13
GASTOS DE DEPRECIACION	57.710,79	37.618,97
TOTAL GASTOS	135.214,48	95.691,73

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

Nota 16. RESULTADO DEL EJERCICIO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado del Ejercicio	2.285,00	9.868,27
TOTAL	2.285,00	9.868,27

Nota 17. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Alquiler	137.499,48	105.560,00
TOTAL INGRESOS	137.499,48	105.560,00

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Nota 18. GASTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	69.143,79	57.921,63
GASTOS FINANCIEROS	8.359,90	151,13
GASTOS DE DEPRECIACION	57.710,79	37.618,97
TOTAL GASTOS	135.214,48	95.691,73

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a.- Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los Procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b.- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	2.571,21	671,95
Cuentas por Cobrar Clientes	5	2.860,00	2.915,00
		5.431,21	3.586,95

c.- Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la

Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

d.- Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas Diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2017-2016, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MARZO 2018), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (MARZO 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX