

INTOMACRO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Contenido

Página

Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
INTOMACRO S.A**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTOMACRO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INTOMACRO S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 **INTOMACRO S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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. Los 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:

- 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 eficacia 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 futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- 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.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

Guayaquil, 22 de febrero de 2019

INTOMACRO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		69.594	11.385
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	298.313	235.636
Activo por impuesto corriente	8	22.269	55.963
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>390.176</u>	<u>302.984</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Mobiliario y equipos	5	14.473	4.222
Activo por impuesto diferido	8	2.221	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>16.694</u>	<u>4.222</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>406.870</u>	<u>307.206</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	47.665	21.739
Beneficios a los empleados	7	25.562	25.320
Pasivo por impuesto corriente	8	3.673	7.192
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>76.901</u>	<u>54.252</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	35.192	11.429
Beneficios a los empleados	7	57.993	47.899
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>93.186</u>	<u>59.328</u>
TOTAL PASIVOS		<u>170.087</u>	<u>113.579</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	800	800
Reservas	11	400	400
Resultados acumulados		235.584	192.426
TOTAL PATRIMONIO		<u>236.784</u>	<u>193.626</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>406.870</u>	<u>307.206</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra Emma Morales García
Presidente
CPA Juana Alcivar Alvarado
Contadora

INTOMACRO S.A.

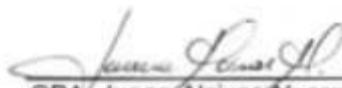
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
INGRESOS			
Mantenimiento		181.572	181.664
Concesión		480.882	475.395
Alquiler		4.744	4.200
Otros		8.140	3.280
		<u>675.338</u>	<u>664.538</u>
COSTOS Y GASTOS			
Sueldos y beneficios a los empleados		86.243	87.322
Mantenimiento y reparaciones		42.761	35.152
Suministros y materiales		12.435	17.909
Depreciación	5	1.631	1.116
Alquiler		300.000	300.000
Servicios de terceros		145.391	135.347
Otros		21.356	27.390
		<u>609.818</u>	<u>604.235</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		65.520	60.303
Participación trabajadores	7	9.828	9.045
Impuesto a la renta	8	<u>12.535</u>	<u>11.071</u>
UTILIDAD DEL AÑO			
		<u>43.158</u>	<u>40.186</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra Emma Morales García
Presidente



CPA Juana Alcivar Alvarado
Contadora

§

INTOMACRO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital suscrito	Reservas		Resultados acumulados	Total
		legal	Facultativa		
Saldos al 1 de enero de 2017	800	400	1.117	151.123	153.440
Utilidad del año	-	-	-	40.186	40.186
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	1.117	191.310	193.626
Utilidad del año	-	-	-	43.158	43.158
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	400	1.117	234.467	236.784

Ver notas a los estados financieros



Sra Emma Morales Garcia
Presidente



CPA. Juana Alvarado Alvarado,
Contadora

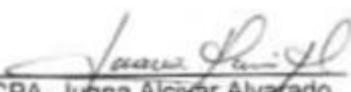
INTOMACRO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		666.705	647.901
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(619.316)	(574.748)
Impuesto a la renta		(35.407)	(34.169)
Otros pagos por actividades de operación		34.348	(55.191)
FLUJO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>46.328</u>	<u>(16.207)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de mobiliario y equipos	5	<u>(11.883)</u>	<u>(295)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Depósitos en garantía		<u>23.764</u>	<u>2.805</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO		58.209	(13.697)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		11.385	25.082
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>69.594</u>	<u>11.385</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del año		43.158	40.186
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	7	9.828	9.045
Impuesto a la renta	8	12.535	11.071
Depreciación	5	1.631	1.116
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7	10.094	7.178
		<u>77.245</u>	<u>68.596</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		(62.677)	(66.183)
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente		33.694	(22.952)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		25.926	21.296
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(18.274)	(10.471)
(Disminución) en beneficios a los empleados		(9.586)	(6.493)
FLUJO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>46.328</u>	<u>(16.207)</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra Emma Morales García
Presidente



CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

INTOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

INTOMACRO S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 2 de febrero de 1996 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 14 de abril de ese mismo año en el Registro Mercantil. Su actividad principal será realizar actividades de administración de bienes inmuebles.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en el Centro Comercial Bocca oficina 207 Km 1 vía a Samborondón.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 6 de febrero de 2019.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2018 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.4 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.6 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.6.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado

Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

2.6.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

2.6.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Pasivo financiero

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.7 Inventarios.

Los costos de las edificaciones se determinan en base al costo incurrido en su desarrollo y constitución.

2.8 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.9 Gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, y se registran al costo histórico en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.10 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente.

NIIF 9: Instrumentos financieros

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

1) Clasificación y medición de los activos financieros.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La Administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras, y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio.

3) Clasificación y medición de pasivos financieros.

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la administración de bienes inmuebles, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continúa siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 3 a continuación. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

NIIF 16;	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9;	Características de prepago con compensación negativa.
Modificación a la NIC 19;	Modificación, reducción o liquidación del plan.
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23.

NIIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

Impacto en la contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos.

NIIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica mas adelante), la Compañía.

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros;

- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado.
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Clientes	66.609	57.976
Provisión por deterioro	(1.227)	(1.227)
	<u>65.383</u>	<u>56.749</u>
Compañías relacionadas (Nota 12)	177.967	177.822
Servicio de rentas internas (SRI)	53.517	-
Otras	1.446	1.065
	<u><u>298.313</u></u>	<u><u>235.636</u></u>

5 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

	<u>12-31-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2018</u>
Muebles y equipos de oficina	3.903	11.182	15.084
Equipo de computación	2.369	701	3.070
	<u>6.272</u>	<u>11.883</u>	<u>18.154</u>
Depreciación acumulada	(2.050)	(1.631)	(3.681)
	<u><u>4.222</u></u>	<u><u>10.252</u></u>	<u><u>14.473</u></u>

	<u>1-1-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2017</u>
Muebles y equipos de oficina	17.715	-	(13.812)	3.903
Equipo de computación	2.074	295	-	2.369
	<u>19.789</u>	<u>295</u>	<u>(13.812)</u>	<u>6.272</u>
Depreciación acumulada	(14.747)	(1.116)	13.812	(2.050)
	<u><u>5.042</u></u>	<u><u>(821)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>4.222</u></u>

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores	192	21.415
Anticipos de clientes	127	63
Otras	47.347	261
	<u><u>47.665</u></u>	<u><u>21.739</u></u>

7 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Décimo tercer y cuarto sueldo	2.644	2.573
Vacaciones	11.913	12.605
Aportes	1.017	999
Fondos de reserva	159	99
Participación a los trabajadores	9.828	9.045
	<u><u>25.562</u></u>	<u><u>25.320</u></u>

4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cientes	66.609	57.976
Provisión por deterioro	(1.227)	(1.227)
	<u>65.383</u>	<u>56.749</u>
Compañías relacionadas (Nota 12)	177.967	177.822
Servicio de rentas internas (SRI)	53.517	-
Otras	1.446	1.065
	<u><u>298.313</u></u>	<u><u>235.636</u></u>

5 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

	<u>12-31-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2018</u>
Muebles y equipos de oficina	3.903	11.182	15.084
Equipo de computación	2.369	701	3.070
	<u>6.272</u>	<u>11.883</u>	<u>18.154</u>
Depreciación acumulada	(2.050)	(1.631)	(3.681)
	<u><u>4.222</u></u>	<u><u>10.252</u></u>	<u><u>14.473</u></u>

	<u>1-1-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2017</u>
Muebles y equipos de oficina	17.715	-	(13.812)	3.903
Equipo de computación	2.074	295	-	2.369
	<u>19.789</u>	<u>295</u>	<u>(13.812)</u>	<u>6.272</u>
Depreciación acumulada	(14.747)	(1.116)	13.812	(2.050)
	<u><u>5.042</u></u>	<u><u>(821)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>4.222</u></u>

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores	192	21.415
Anticipos de clientes	127	63
Otras	47.347	261
	<u><u>47.665</u></u>	<u><u>21.739</u></u>

7 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Décimo tercer y cuarto sueldo	2.644	2.573
Vacaciones	11.913	12.605
Aportes	1.017	999
Fondos de reserva	159	99
Participación a los trabajadores	9.828	9.045
	<u><u>25.562</u></u>	<u><u>25.320</u></u>

7 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	25.320	21.583
Provisión	31.668	30.250
Pagos	(31.426)	(26.513)
Saldo al final del año	<u>25.562</u>	<u>25.320</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente

Jubilación patronal	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	35.334	29.822
Costo del período	7.842	7.155
Reversión de la provisión	-	(1.643)
Saldo al final del año	<u>43.176</u>	<u>35.334</u>

Bonificación por desahucio

Saldo al inicio del año	12.565	10.618
Costo del período	2.252	2.228
Reversión de la provisión	-	(281)
Saldo al final del año	<u>14.817</u>	<u>12.565</u>
	<u>57.993</u>	<u>47.899</u>

8 - IMPUESTOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	20.652	53.517
Impuesto al valor agregado	1.617	2.446
	<u>22.269</u>	<u>55.963</u>

Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones		
Impuesto a la renta	3.075	4.171
Impuesto al valor agregado	599	3.021
	<u>3.673</u>	<u>7.192</u>

Componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Gasto por impuesto corriente	14.755	11.071
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(2.221)	-
	<u>12.535</u>	<u>11.071</u>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad antes de impuesto a la renta	55.692	51.257
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	-	(1.643)
Gastos no deducibles	11.377	708
Utilidad gravable	<u>67.069</u>	<u>50.322</u>
Impuesto causado	<u>14.755</u>	<u>11.071</u>

8 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	(53.517)	(30.419)
Recuperación de impuestos	53.517	-
Retenciones de terceros	(35.407)	(34.169)
Impuesto causado	14.755	11.071
Saldo al final del año	<u>(20.652)</u>	<u>(53.517)</u>

9 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Depósitos en garantía	34.527	10.763
Accionistas	666	666
	<u>35.192</u>	<u>11.429</u>

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 20.000 acciones ordinarias de \$0,04 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No de acciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
Roberto Fernández Durán	Ecuatoriana	6.672	33,36
Mirian Fernández Durán	Ecuatoriana	6.664	33,32
Mónica Fernández Durán	Ecuatoriana	6.664	33,32
		<u>20.000</u>	<u>100,00</u>

11 - RESERVAS

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 25% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva facultativa

Corresponde a transferencia de utilidades y son de libre disponibilidad de los socios.

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

SalDOS con partes relacionadas:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Constructora y Urbanizadora Urbaland S.A.	126.267	126.267
Sietefe S.A.	50.555	50.555
Otros	1.146	1.000
	<u>177.968</u>	<u>177.822</u>

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Transacciones con partes relacionadas

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Ingresos	120.199	46.056
Gasto por arrendamiento de inmuebles	300.000	300.000
Gasto por gestión comercial	13.500	22.000

13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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



Sra Emma Morales Garcia
Presidente



CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora