

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de
JOSEPACORP S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **JOSEPACORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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.
2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **JOSEPACORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con 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 **JOSEPACORP 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 de auditoría.

Otros asuntos

- Los estados financieros de **JOSEPACORP S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por nosotros ni por otro auditor, debido a que dichos estados financieros no lo requerían por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías para tener la obligación de contratar auditoría externa.
- La situación financiera de **JOSEPACORP S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no presentó operaciones de ventas ni gastos y los desembolsos que se hicieron por importes menores fueron asumidos por los accionistas

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el



juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

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

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

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

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

- 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



COAUDSERVG

COMPañIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC. CIA. LTDA.

implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.

SC-RNAE 2 - 396
Septiembre 3 del 2019

Víctor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

JOSE PACORP S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
			(No Auditado)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Otras Cuentas y documentos por cobrar	3	<u>87.423</u>	<u>87.423</u>
Total activos corrientes		<u>87.423</u>	<u>87.423</u>
PROPIEDADES:	4		
Terreno		541.466	541.466
Inmuebles		<u>28.589</u>	<u>28.589</u>
Total		570.055	570.055
Menos depreciación acumulada		<u>(11.953)</u>	<u>(11.953)</u>
Propiedad, Neto		<u>558.102</u>	<u>558.102</u>
TOTAL		<u>645.525</u>	<u>645.525</u>


Gabriel Patiño Perrone
Gerente

Maria MB
María Mercedes Burgos
Contadora

Ver notas a los estados financieros

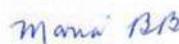
JOSE PACORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de 2017	2016 (No Auditado)
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuenta por pagar	5	<u>22.607</u>	<u>22.607</u>
Total pasivo corriente		<u>22.607</u>	<u>22.607</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	6	10.677	10.677
Reserva legal		364	364
Resultados acumulados		(102.019)	(102.019)
Otros resultados integrales		<u>713.896</u>	<u>713.896</u>
Total patrimonio		<u>622.918</u>	<u>622.918</u>
TOTAL		<u>645.525</u>	<u>645.525</u>


Gabriel Patiño Perrone
Gerente


María Mercedes Burgos
Contadora

Ver notas a los estados financieros

JOSEPACORP S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2017	2016 (No Auditado)
INGRESOS:			
Administración de bienes inmuebles		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		0	0
GASTOS:			
Administrativos, ventas, financieros		<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		0	0
PARTICIPACION TRABAJADORES		0	0
IMPUESTO A LA RENTA		<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>0</u>	<u>0</u>


Gabriel Patiño Perrone
Gerente

Maria MB
María Mercedes Burgos
Contadora

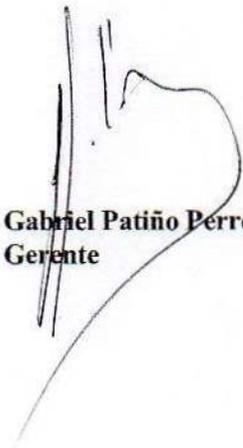
Ver notas a los estados financieros

JOSEACORP S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	10.667	364	713.896	(102.019)	622.918
Utilidad Neta Apropriación				0	0
Diciembre 31, 2017	10.667	364	713.896	(102.019)	622.918


Gabriel Patiño Perrone
Gerente


María Mercedes Burgos
Contadora

Ver notas a los estados financieros

JOSEPACORP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016
		(No Auditado)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	0	0
Pagado a proveedores	0	0
Otros , neto	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	0	0
Aportes de capital	0	0
Dividendos	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	0	0
SalDOS al comienzo del año	<u>0</u>	<u>0</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>0</u>	<u>0</u>

(Continua...)

JOSEPACORP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016
		(No Auditado)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	0	0
Otros créditos	0	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar, clientes	0	0
Cuentas por cobrar otras	0	0
Gastos anticipados	0	0
Cuentas por pagar	0	0
Participación Utilidades por pagar	0	0
Impuestos por pagar	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0
Gastos acumulados	<u>0</u>	<u>0</u>
Total ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	0	0


Gabriel Patiño Perrone
Gerente


María Mercedes Burgos
Contadora

Ver notas a los estados financieros

JOSEACORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

JOSEACORP S.A., fue constituida en la Provincia del Guayas, Ciudad Guayaquil en Junio 23 de 1995 y su actividad principal es la Administración de bienes inmuebles, Su domicilio está ubicado en Guayaquil en Urdesa Central calle Primera 601 y Av. Las Monjas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para Pequeñas y Medianas Empresas (“PYMES”)

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **JOSEACORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de **JOSEACORP S.A.** han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Inmuebles	20	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar– Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales, nota 8.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan de ingresos de alquiler, y explotación de bienes inmuebles. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Otras cuentas por cobrar	(1)	87.423	87.423
Total		<u>87.423</u>	<u>87.423</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar de años anteriores las cuales no generan ningún tipo de interés y serán asumidas por los accionistas

4. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Costo	570.055	570.055
Depreciación acumulada	<u>(11.953)</u>	<u>(11.953)</u>
Saldos netos al final del año	<u>558.102</u>	<u>558.102</u>

<u>Costo</u>		
Saldo Inicial	570.055	570.055
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos Final	<u>570.055</u>	<u>570.055</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	(11.953)	(11.953)
Gasto de depreciación	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos Final	<u>(11.953)</u>	<u>(11.953)</u>

Las propiedades están conformados por tres bienes inmuebles en el Municipio de Pallatanga barrio Los Llanos, predio Los Anturios y Lote #1 - #2

5. CUENTAS POR PAGAR

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionadas	(1)	22.607	22.607
Total		<u>22.607</u>	<u>22.607</u>

(1) Corresponde a valores por pagar a los accionistas de años anteriores que no generan ningún tipo de interés ni existe plazo establecido.

6. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 10.677 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

Reserva Legal –La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

7. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 3 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.


Gabriel Patiño Perrone
Gerente

Maria Mercedes Burgos
María Mercedes Burgos
Contadora