



DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S.A.

Auditores Independientes & Consultores de Negocios

TAFACE S. A.

**Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017
e Informe de los Auditores Independientes**

TAFACE S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

| | |
|---|---|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1 |
| Estado de Situación Financiera | 4 |
| Estado de Resultado Integral | 5 |
| Estado de Cambio en el Patrimonio | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionista de
TAFACE S. A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TAFACE S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, 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 posición financiera de **TAFACE S. A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) 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). Nuestra responsabilidad 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 **TAFACE 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.

Otros asuntos

De conformidad con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la obligación de presentar estados financieros auditados en el 2017, nace por la presentación de los estados financieros 2016 con activos superiores a quinientos mil de dólares. En cumplimiento con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIIA, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 se presentan comparativos con los estados financieros 2016. Los estados financieros 2016, no estuvieron sujetos a auditoría externa y no damos opinión sobre ellos.

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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) 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 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 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 una empresa en funcionamiento.
- 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.

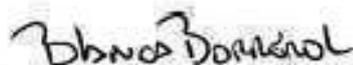
DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES S. A. DECONAUDI
SC- RNAE-2 No. 455


GRACE PAZMIÑO ZAMORA
Socio Responsable
REG. 24.137
Guayaquil, Mayo 17 del 2018

TAFACE S. A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--|----------------|----------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo (Nota 4) | 71,963 | 527,939 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 13,333 | - |
| Activo por impuesto corriente (Nota 9) | 4,032 | 1,568 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>89,328</u> | <u>529,507</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Propiedades de Inversión (Nota 6) | <u>263,293</u> | <u>315,094</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u>352,621</u> | <u>844,601</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Documentos por pagar (Nota 7) | 260,000 | 330,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 8) | 88,146 | 511,965 |
| Pasivo por impuesto corriente (Nota 9) | 18 | 32 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>348,164</u> | <u>841,997</u> |
| TOTAL PASIVOS | <u>348,164</u> | <u>841,997</u> |
| PATRIMONIO | | |
| Capital suscrito (Nota 10) | 800 | 800 |
| Reserva legal (Nota 11) | 194 | - |
| Resultados acumulados (Nota 12) | 3,463 | 1,804 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>4,457</u> | <u>2,604</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>352,621</u> | <u>844,601</u> |

Ver notas a los estados financieros :

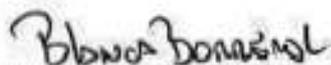
BLANCA BORRERO LANDIVAR
GERENTECPA. ANA MARIA MIRANDA HUAMBO
CONTADORA

TAFACE S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--|---------------|---------------|
| INGRESOS | | |
| Ingresos por alquiler | <u>4,751</u> | <u>4,751</u> |
| GASTOS: | | |
| Administrativos | 29,757 | 33,260 |
| Depreciación | 4,301 | 5,890 |
| TOTAL | <u>34,058</u> | <u>39,150</u> |
| OTROS INGRESOS | (31,842) | (38,324) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | <u>2,535</u> | <u>3,925</u> |
| Impuesto a la renta | <u>682</u> | <u>3,729</u> |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | <u>1,853</u> | <u>196</u> |

Ver notas a los estados financieros



BLANCA BORRERO LANDIVAR
GERENTE



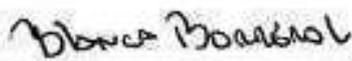
CPX ANA MARÍA MIRANDA HMMAMBO
CONTADORA

TAFACE S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>Capital Asignado</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 800 | - | 1,608 | 2,408 |
| Resultado integral total del año | - | - | 196 | 196 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | <u>800</u> | <u>-</u> | <u>1,804</u> | <u>2,604</u> |
| Apropiación | - | 194 | (194) | - |
| Resultado integral total del año | - | - | 1,853 | 1,853 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | <u>800</u> | <u>194</u> | <u>3,463</u> | <u>4,457</u> |

Ver notas a los estados financieros



BLANCA BORRERO LANDIVAR
GERENTE

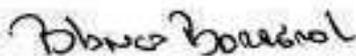
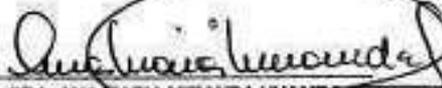


CPA. ANA MARÍA MIRANDA HUAMBO
CONTADORA

TAFACE S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--|------------------|-----------------|
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 3,927 | 4,751 |
| Efectivo pagado a proveedores | (2,608) | 5,019 |
| Impuesto a la renta | (967) | (3,808) |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>352</u> | <u>5,962</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Equipos | - | (63,000) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | |
| Accionistas | (386,328) | - |
| Obtención préstamos | (70,000) | 3,474 |
| EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | <u>(456,328)</u> | <u>3,474</u> |
| DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO | <u>(455,976)</u> | <u>(53,564)</u> |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>527,939</u> | <u>581,503</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>71,963</u> | <u>527,939</u> |
| | | |
| CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Resultado integral del año | 2,535 | 3,925 |
| Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo | | |
| Impuesto a la renta | (682) | (3,729) |
| Otros ingresos, ajuste | (2,500) | - |
| Depreciación de activo fijo | 4,301 | 5,890 |
| | <u>3,654</u> | <u>6,086</u> |
| | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES: | | |
| (Aumento) disminución: | | |
| Cuentas por cobrar | (824) | - |
| Otras cuentas por cobrar | (2,464) | 1,794 |
| Aumento (disminución): | | |
| Otras cuentas por pagar | - | (1,918) |
| Impuestos por pagar corrientes | (14) | - |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>352</u> | <u>5,962</u> |

Ver notas a los estados financieros

BLANCA BORRERO LANDIVAR
GERENTECPA. ANA MARÍA MIRANDA LLANUSA
CONTADORA

TAFACE S. A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

TAFACE S. A. fue constituida el 12 de Agosto de 1.996, su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de Diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 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 desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza 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 las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

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

2.2 Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar

- a. Clientes: Corresponden a los saldos adeudados por los arriendos devengados en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días.
- b. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los anticipos a proveedores, se registran a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado, se recupera en el corto plazo.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Propiedades de Inversión

Son registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas y la pérdida por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, de 50 años para las edificaciones y 3 años para equipos de computación, la estimación de vida útil de las propiedades son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, el efecto de cualquier cambio se registra sobre una base prospectiva.

No se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad al término de su vida útil será irrelevante.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

2.5 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.6 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.6.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.7 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el contrato respectivo.

2.8 Gastos

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.

2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

| | |
|---|---|
| NIIF 9, | Instrumentos Financieros. |
| NIIF 15, | Ingresos provenientes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones). |
| Modificación a la NIIF 2; | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones |
| Modificación a la NIIF 40; | Transferencia de propiedades de inversión. |
| Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016 | Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28 |

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Modificación a la CINIIF 22; Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

| | |
|--|--|
| NIIF 16; | Arrendamientos. |
| Modificación NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto |
| Modificación NIC 28; | Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos |
| CINIIF 23; | La incertidumbre frente a los tratamiento del impuesto a las ganancias |
| Méjoras anuales a las NIIF; Ciclo 2015 – 2017 | Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23. |

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.

Nota 3 – Estimaciones y Juicios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Nota 4 – Efectivo

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--------------------|---------------|----------------|
| Efectivo en caja | - | 2,939 |
| Efectivo en bancos | 1,963 | - |
| Inversiones (1) | 70,000 | 525,000 |
| TOTAL | <u>71,963</u> | <u>527,939</u> |

(1) Al 31 de Diciembre del 2018, representan Inversiones en el Banco Internacional con vencimientos en Septiembre 24 del 2018 e interés del 6.35%.

Nota 5 – Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--------------|---------------|--------------|
| Clientes | 824 | - |
| Relacionados | 12,509 | - |
| TOTAL | <u>13,333</u> | <u>-</u> |

Nota 6 – Propiedades y Equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

| | <u>12-31-16</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Reclasificación</u> | <u>12-31-17</u> |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-----------------|
| Terrenos | 63,000 | - | - | 63,000 |
| Edificios | 265,047 | - | (50,000) | 215,047 |
| Equipos de computación | 1,768 | - | - | 1,768 |
| Sub-total | 329,815 | - | (50,000) | 279,815 |
| Depreciación acumulada | (14,721) | (4,301) | 2,500 | (16,522) |
| TOTAL | <u>315,094</u> | <u>(4,301)</u> | <u>(47,500)</u> | <u>263,293</u> |

| | <u>12-31-15</u> | <u>Adiciones</u> | <u>12-31-16</u> |
|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Terrenos | - | 63,000 | 63,000 |
| Edificios | 265,047 | - | 265,047 |
| Equipos de computación | 1,768 | - | 1,768 |
| Sub-total | 266,815 | 63,000 | 329,815 |
| Depreciación acumulada | (8,831) | (5,890) | (14,721) |
| TOTAL | <u>257,984</u> | <u>57,110</u> | <u>315,094</u> |

Nota 7 – Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2017, representan operaciones con el Banco Internacional hasta 365 días plazo e interés del 10.00% y 10.35%

Nota 8 – Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan intereses.

Nota 9 – Impuestos

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Activo por impuesto corriente | | |
| Impuesto a la renta | 1,215 | 931 |
| Impuesto al Valor Agregado | 2,817 | 637 |
| | <u>4,032</u> | <u>1,568</u> |
| Pasivo por impuesto corriente | | |
| Retenciones en la fuente: | | |
| Impuesto a la renta | 18 | 32 |

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

| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
|--|----------------|--------------|
| Resultado del ejercicio | 2,534 | 3,925 |
| Partidas conciliatorias: | | |
| Más gastos no deducibles | 194 | - |
| Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta | | |
| Utilidad gravable | <u>2,728</u> | <u>3,925</u> |
| Tasa | 25% | 25% |
| Impuesto causado corriente | 682 | 961 |
| Anticipo impuesto a la renta | - | 3,729 |
| Menos cuotas pagadas de anticipo | - | (2,661) |
| Menos rebaja del anticipo | - | - |
| Menos retenciones efectuadas en el año | (967) | (1,147) |
| Menos crédito tributario de años anteriores | (931) | (852) |
| Impuesto a la renta a favor | <u>(1,216)</u> | <u>(931)</u> |

Nota 10 – Capital Suscrito

Está representado por 20,000 acciones ordinarias de \$0,04 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

| Nombre | Nacionalidad | Nº de acciones | | | |
|---------------------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | | <u>2017</u> | <u>%</u> | <u>2016</u> | <u>%</u> |
| BORRERO ALAVA ANA ELENA | Ecuatoriana | 125 | 0.63 | 125 | 0.63 |
| BORRERO LANDIVAR ANA VANESSA | Ecuatoriana | - | 0.00 | 19,625 | 98.13 |
| BORRERO LANDIVAR BLANCA MATILDE | Ecuatoriana | 19,875 | 99.38 | 125 | 0.63 |
| LANDIVAR SUAREZ ANA LUZ | Ecuatoriana | - | 0.00 | 125 | 0.63 |
| TOTAL | | <u>20,000</u> | <u>100.00</u> | <u>20,000</u> | <u>100.00</u> |

Nota 11 – Reserva Legal

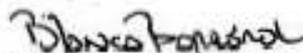
La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 12 – Resultados Acumulados

Representan utilidades o pérdidas acumuladas, incluyendo el resultado del ejercicio. Estos resultados son susceptibles de distribución de dividendos, incrementos de capital o compensación de pérdidas, si hubiere.

Nota 13 – 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 no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



BLANCA BORRERO LANDIVAR
GERENTE



CRA-ANA MARÍA MIRANDA
CONTADORA