

**FESTANI S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018  
e Informe de los Auditores Independientes

FESTANI S.A.

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

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 18

Abreviaturas:

- NIC: Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera  
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Festani S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Festani S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados 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 Festani S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus 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). Somos independientes de Festani 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.

### **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.

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 el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

### **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 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. 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.

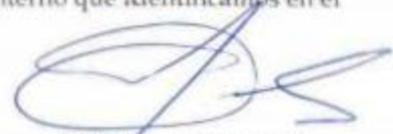
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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.

*WENS CONSULTING & AUDITING*

SC-RNAE-815

29 de marzo de 2019



Whipper Narváez S.  
Socio  
Registro # 22.611

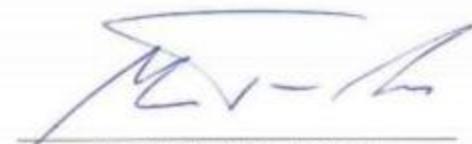
FESTANI S.A.

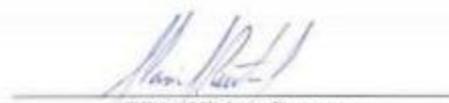
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018      2017 (en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		3,810	942
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	167,100	174,581
Gastos pagados por anticipado		<u>167</u>	<u>165</u>
Total activos corrientes		171,077	175,688
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	<u>464,406</u>	<u>482,023</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>635,483</u>	<u>657,711</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	7	149,986	138,986
Pasivos por impuestos corrientes		124	143
Otros pasivos corrientes		<u>1,648</u>	<u>2,325</u>
Total pasivos corrientes		151,758	141,454
PATRIMONIO			
Capital social	9	19,864	19,864
Reservas		214,864	214,864
Resultados acumulados		<u>248,997</u>	<u>281,529</u>
Total patrimonio		<u>483,725</u>	<u>516,257</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>635,483</u>	<u>657,711</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Mario Toledo Rivas  
Gerente General

  
CPA. Kleber Puerta  
Contador General

FESTANI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

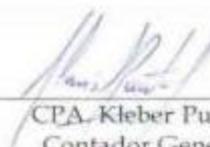
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS			
Ingresos por arriendo		33,132	33,132
Otros ingresos		<u>0</u>	<u>4,496</u>
Total ingresos		33,132	37,628
GASTOS:			
Gastos administrativos	10	(65,496)	(64,348)
Gastos financieros		<u>(168)</u>	<u>(376)</u>
Total de gastos		<u>(65,664)</u>	<u>(64,724)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(32,532)</u>	<u>(27,096)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mario Toledo Rivas  
Gerente General



CPA. Kleber Puerta  
Contador General

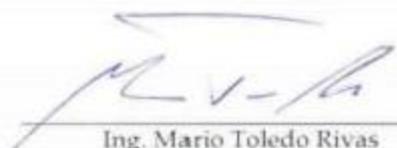
FESTANI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
				(en U.S. dólares)	
Saldos al 1 de enero de 2017	19,864	144	214,720	308,625	543,353
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(27,096)</u>	<u>(27,096)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	19,864	144	214,720	281,529	516,257
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(32,532)</u>	<u>(32,532)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>19,864</u>	<u>144</u>	<u>214,720</u>	<u>248,997</u>	<u>483,725</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Mario Toledo Rivas  
Gerente General

  
CPA. Kleber Puerta  
Contador General

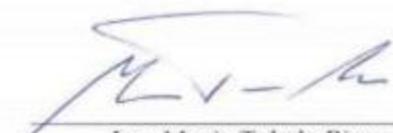
FESTANI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de arrendamientos	40,613	37,628
Pago a proveedores	<u>(48,745)</u>	<u>(43,700)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(8,132)	(6,072)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	— 0	<u>(41,986)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por pagar accionistas	<u>11,000</u>	<u>49,000</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	2,868	942
Saldos al comienzo del año	<u>942</u>	<u>— 0</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>3,810</u>	<u>942</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mario Toledo Rivas  
Gerente General



CPA: Kleber Puerta  
Contador General

## FESTANI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

---

#### 1. INFORMACION GENERAL

Festani S.A., se encuentra ubicada en la Av. 9 de octubre 424 y General Córdova - Baquerizo Moreno, fue constituida el 05 de enero de 1998 como Sociedad Anónima, e inscrita en el Registro Mercantil N.- 2092, el 2 de febrero de 1998. La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos e insumos agrícolas.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

**2.2. Bases de preparación.-** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

##### 3.1. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

### 3.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 3.3. Bancos

Representan los saldos en cuentas corrientes en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### 3.4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

### 3.5. Activos por impuestos corrientes

Estos importes son registrados al costo y no estarán sujetos a ajustes en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la renta.

### 3.6. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos

- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

#### 3.6.1. *Medición en el momento del reconocimiento inicial*

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

#### 3.6.2. *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, propiedad y equipos son medidos y registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

#### 3.6.3. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

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

#### 3.6.4. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<b>Vida útil (en años)</b>
Edificios	20
Equipos	10
Muebles y enseres	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de activos fijos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

### **3.7. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, las cuales son reconocidas al inicio y posteriormente, a su valor nominal.

### **3.8. Pasivos por impuestos corrientes**

El impuesto 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, gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

### **3.9. Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

El ingreso por arriendo de inmuebles es reconocido una vez que se han establecido los derechos basado en las estipulaciones de los contratos para recibir este pago y es registrado en la cuenta Ingresos por arriendos en el Estado de Resultados Integral.

### **3.10. Reconocimiento de gastos**

Se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

### **3.11. 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.

### **3.12. Estado de Flujos de Efectivo**

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

### **3.13. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en 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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. 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.

## **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **4.1. Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### 4.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando, la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	5,271	13,555
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a terceros	4,050	3,247
Otras cuentas por cobrar	<u>157,779</u>	<u>157,779</u>
<b>Total</b>	<b><u>167,100</u></b>	<b><u>174,581</u></b>

Clientes.- Corresponde a valores pendientes de cobro por concepto de arrendamiento de bienes inmuebles.

Otras cuentas por cobrar.- Representa saldo por cobrar a un accionista de la Compañía, el cual no genera intereses y está previsto que sea cancelado hasta el 31 de diciembre de 2019.

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	584,727	584,727
Depreciación acumulada	<u>(120,321)</u>	<u>(102,704)</u>
<b>Total</b>	<b><u>464,406</u></b>	<b><u>482,023</u></b>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	216,020	216,020
Edificios	238,810	254,465
Equipos y maquinarias	0	0
Muebles y enseres	<u>9,576</u>	<u>11,538</u>
<b>Total al costo neto</b>	<b><u>464,406</u></b>	<b><u>482,023</u></b>

Por los años 2018 y 2017, los movimientos de las propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
	<i>(US dólares)</i>					
<u>Costo:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2017	216,020	302,905	3,970	19,620	225	542,740
Mejoras al edificio	— 0	41,987	— 0	— 0	— 0	41,987
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>216,020</b>	<b>344,892</b>	<b>3,970</b>	<b>19,620</b>	<b>225</b>	<b>584,727</b>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2017		75,671	3,970	6,120	0	85,761
Gasto de depreciación		14,756	— 0	1,962	225	16,943
Saldo al 31 de diciembre de 2017		90,427	3,970	8,082	225	102,704
Gasto de depreciación		15,655	— 0	1,962	— 0	17,617
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>106,082</b>	<b>3,970</b>	<b>10,044</b>	<b>225</b>	<b>120,321</b>

## 7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente saldos por pagar a Radulce S.A. por US\$149,986, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento. En el año 2017 fueron de US\$138,986.

## 8. IMPUESTOS

### **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera**

Con fecha diciembre 29 de 2017 se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
  - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.
  - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
  - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
  - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.

### Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados dentro y fuera de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un periodo de 8 y 12 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores económicos determinados como industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
  - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
  - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.

Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2010 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2018.

### 9. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de la compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Capital	19,864	19,864
Reserva Legal	214,864	214,864
Resultados Acumulados	281,529	308,625
Resultado del ejercicio	<u>(32,532)</u>	<u>(27,096)</u>
Total Patrimonio	<u>483,725</u>	<u>516,257</u>

*Capital social*- Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía es 496,592 acciones ordinarias y normativas, a un valor nominal de US\$0.04 cada una.

La composición accionaria del capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>Participación</u>
Interlux Management Inc.	496,591	19,863.64	99.98%
Quelta Limited	1	0.04	0.02%
<b>Total</b>	<b>496,592</b>	<b>19,863</b>	<b>100%</b>

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva facultativa.**- Esta reserva representa apropiación de las utilidades de años anteriores; este saldo se encuentra disponible para ser distribuido como dividendos a los accionistas.

**Resultados acumulados.**- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Adopción por primera vez de las NIIF	440,141	440,140
Pérdidas acumuladas de años anteriores	(158,612)	(131,515)
Resultado del ejercicio	<u>(32,532)</u>	<u>(27,096)</u>
<b>Total</b>	<b><u>248,997</u></b>	<b><u>281,529</u></b>

**Adopción por primera vez de las NIIF.**- Representó el efecto del incremento en la valoración de las propiedades de la Compañía para su registro al costo atribuido con ocasión de la adopción por primera vez de las NIIF.

## 10. GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
Honorarios profesionales	3,531	3,292
Impuestos y contribuciones	4,680	9,768
Arrendamientos	1,320	1,320
Mantenimientos y reparaciones	15,054	14,594
Servicios básicos	17,898	12,458
Útiles de oficina	278	475
Depreciaciones	17,617	16,718
Amortizaciones	2,017	1,997
Otros gastos	<u>3,101</u>	<u>3,726</u>
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>65,496</b>	<b>64,348</b>
Gastos financieros	<u>168</u>	<u>376</u>
<b>Total</b>	<b><u>64,664</u></b>	<b><u>64,724</u></b>

## 11. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### Compromisos:

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene compromisos contractuales con proveedores ni clientes que la afecten operativa ni financieramente a corto o largo plazo.

### Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente o que requieran su revelación.

## 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018, y la fecha de aprobación de los estados financieros (29 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.