

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2018

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA

Quito, abril del 2019

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA

INDICE DEL CONTENIDO

| |
|------------------------------------|
| Carta de Dictamen |
| Estado de Situación Financiera |
| Estado del Resultado Integral |
| Estado de Flujos de Efectivo |
| Estado de Cambios en el Patrimonio |
| Notas a los Estados Financieros |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 significativos, la situación financiera de la empresa **INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto de grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I número de página 3 y 4. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa **INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA**, con el propósito de dar cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Abril, 23 de 2019

CEDCAYA CIA. LTDA
Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-785
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,
AUDITORIA Y ASESORIA "CEDACAYA CIA. LTDA."
Quito-Ecuador



MCA Félix Álvarez
Gerente General

RUC Firma de Auditoría: 1792265274001

Anexo I de nuestro informe de auditoría

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

| CUENTAS | NOTAS | 2018 | 2017 | AUMENTO (DISMINUCION) |
|---|-------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 2 | 118.084,04 | 67.007,07 | 51.076,97 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras | | 18.145,91 | 93.163,54 | -75.017,63 |
| Deterioro de Cuentas Incobrables | | -100,86 | -100,86 | 0,00 |
| Anticipos Varios | | 700,00 | 0,00 | 700,00 |
| Activos por Impuestos Corrientes | | 3.087,24 | 3.549,06 | -461,82 |
| Total Activo Corriente | | 139.916,33 | 163.618,81 | -23.702,48 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedades, Planta y Equipo | 3 | | | |
| Terrenos | | 144.384,68 | 144.384,68 | 0,00 |
| Edificios | | 368.243,60 | 368.243,60 | 0,00 |
| Muebles y Enseres | | 6.411,02 | 6.411,02 | 0,00 |
| Maquinaria y Equipo | | 4.844,09 | 4.844,09 | 0,00 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -159.883,47 | -138.120,99 | -21.762,48 |
| Total Activo No Corriente | | 363.999,92 | 385.762,40 | -21.762,48 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 503.916,25 | 549.381,21 | -45.464,96 |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas por Pagar | | 25.275,39 | 16.177,38 | 9.098,01 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 90.346,57 | 185.125,38 | -94.778,81 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | | 14.457,69 | 19.875,05 | -5.417,36 |
| Obligaciones con empleados | | 8.022,02 | 12.195,94 | -4.173,92 |
| Total Pasivo Corriente | | 138.101,67 | 233.373,75 | -95.272,08 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal | | 34.046,69 | 15.240,00 | 18.806,69 |
| Total Pasivo No Corriente | | 34.046,69 | 15.240,00 | 18.806,69 |
| TOTAL PASIVOS | | 172.148,36 | 248.613,75 | -76.465,39 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 |
| Reserva Legal | | 734,35 | 734,35 | 0,00 |
| Otras Reservas | | 9.956,89 | 6.856,85 | 3.100,04 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 143.800,00 | 143.800,00 | 0,00 |
| Utilidades Retenidas | | 139.376,26 | 90.141,01 | 49.235,25 |
| Utilidad del Ejercicio 2017 | | 0,00 | 49.235,25 | -49.235,25 |
| Utilidad del Ejercicio 2018 | | 27.900,39 | 0,00 | 27.900,39 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 331.767,89 | 300.767,46 | 31.000,43 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 503.916,25 | 549.381,21 | -45.464,96 |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

x Marco Hinojosa Jimenez
Econ. Marco Hinojosa Jimenez
C. C: 1710919166
Representante Legal

Antonio Felicita T.
CPA. Ing. Antonio Felicita T.
RUC No. 1703884682001
Contador General

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2018
(Expresado en dólares)

| CUENTAS | NOTAS | 2018 | 2017 | AUMENTO (DISMINUCION) |
|---|-------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias: | 4 | | | |
| Ventas Netas | | 297.857,52 | 361.306,46 | -63.448,94 |
| TOTAL INGRESOS | | 297.857,52 | 361.306,46 | -63.448,94 |
| | | | | |
| GASTOS OPERACIONALES | 5 | | | |
| Gastos Administrativos | | 245.189,86 | 280.379,39 | -35.189,53 |
| Gastos Financieros | | 596,97 | 0,00 | 596,97 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | 245.786,83 | 280.379,39 | -34.592,56 |
| | | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 52.070,69 | 80.927,07 | -28.856,38 |
| | | | | |
| OTROS INGRESOS | | 1.409,45 | 379,17 | 1.030,28 |
| | | | | |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E I.R. | | 53.480,14 | 81.306,24 | -27.826,10 |
| 15% Participación Trabajadores | | 8.022,02 | 12.195,94 | -4.173,92 |
| | | | | |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR | | 45.458,12 | 69.110,30 | -23.652,18 |
| Impuesto a la renta causado | | 14.457,55 | 19.875,05 | -5.417,50 |
| Reserva Legal | | 3.100,04 | | |
| GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO | | 27.900,53 | 49.235,25 | -18.234,68 |

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

x Marco Hinojosa
 Econ. Marco Hinojosa Jimenez
 C. C: 1710919166
 Representante Legal

Antonio Felicita T.
 CPA. Ing. Antonio Felicita T.
 RUC No. 1703884682001
 Contador General

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)

| | | |
|---|--------------------|--------------------------|
| <i>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</i> | | |
| Recibido de Clientes | | 374.046,42 |
| Ventas | 299.266,97 | |
| (+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar | <u>74.779,45</u> | |
| Pago Empleados y Proveedores | | -341.776,14 |
| Cambios en Gastos Pagados por Anticipado | 0,00 | |
| Cambios en Cargos Diferidos | 0,00 | |
| Cambios en Obligaciones | 9.098,01 | |
| Cambios en Obligaciones Corto Plazo | -126.849,80 | |
| Costo de Ventas | 0,00 | |
| Gastos Administración y Ventas | <u>-224.024,35</u> | |
| Otras Actividades Operativas | | 0,00 |
| Cambios en Impuestos por Pagar | 0,00 | |
| Cambios en Otros Conceptos | <u>0,00</u> | |
| Efectivo Provisto en Actividades de Operación | | <u>32.270,28</u> |
| <i>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i> | | |
| Incremento de Propiedad Planta y Equipo | <u>0,00</u> | 0,00 |
| Efectivo Usado en Actividades de Inversión | | 0,00 |
| <i>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i> | | |
| Cancelaciones de Obligaciones | 18.806,69 | 18.806,69 |
| Cambios en Otros Conceptos | 0,00 | |
| Efectivo Usado en Actividades de Inversión | | 18.806,69 |
| Flujo del Efectivo Usado | | 51.076,97 |
| Efectivo Neto al Inicio del Periodo | | 67.007,07 |
| Efectivo Neto al Final del Periodo | | <u>118.084,04</u> |
| <i>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</i> | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA | 53.480,14 | |
| AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 21.762,48 | |
| Ajuste por gastos de depreciación y amortización | 21.762,48 | |
| Ajustes por gastos en provisiones | 0,00 | |
| Ajustes por gastos impuesto a la renta | 0,00 | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | -42.972,34 | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 75.017,63 | |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | -238,18 | |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 0,00 | |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9.098,01 | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | -126.849,80 | |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | <u>32.270,28</u> |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Econ. Marco Hinojosa Jimenez
C. C: 1710919166
Representante Legal



CPA. Ing. Antonio Felicita T.
RUC No. 1703884682001
Contador General

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SAN TELMOSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2018

(Expresado en Dólares Americanos)

| | CAPITAL | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | APORTE FUTURA CAPITALIZ | UTILIDADES RETENIDAS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | UTILIDAD DEL EJERCICIO 2017 | UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018 | TOTAL |
|---------------------------|-----------|---------------|----------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| SALDO AL 31-12-2017 | 10.000,00 | 734,35 | 6.856,85 | 143.800,00 | 90.141,01 | 0,00 | 49.235,25 | 0,00 | 300.767,46 |
| MAS (MENOS) | | | | | | | | | |
| CAPITAL | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| RESERVA LEGAL | | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| OTRAS RESERVAS | | | 3.100,04 | | | | | | 0,00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZ | | | | | 49.235,25 | | | | 3.100,04 |
| UTILIDADES RETENIDAS | | | | | | | | | 0,00 |
| OTROS RESULTADOS | | | | | | | | | 0,00 |
| UTILIDADES EJERCICIO 2017 | | | | | | | -49.235,25 | | -49.235,25 |
| UTILIDADES EJERCICIO 2018 | | | | | | | | 27.900,39 | -49.235,25 |
| SALDO AL 31-12-2018 | 10.000,00 | 734,35 | 9.956,89 | 143.800,00 | 139.376,26 | 0,00 | 0,00 | 27.900,39 | 331.767,89 |

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Marco Hinojosa Jimenez
Econ. Marco Hinojosa Jimenez
C. C: 1710919166
Representante Legal

Ing. Antonio Felicitá T.
CPA. Ing. Antonio Felicitá T.
RUC No. 1703884682001
Contador General

INMOBILIARIA SAN TELMO S.A SANTELMOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

INMOBILIARIA SAN TELMO S. A. SANTELMOSA, con expediente 87714, cuya actividad principal es la venta de palma africana; con domicilio en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Cumbayá, Av. interoceánica, Intersección: Av. Valenzuela: Urbanización Altos del Valle Lote # 8.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de INMOBILIARIA SAN TELMO S.A. SANTELMOSA, corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de Norteamérica.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes, excepto los

ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, 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 generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de esta cuenta se descompone:

| Cuenta | 2018 | 2017 |
|--|------------|-----------|
| Banco Internacional Cuenta Corriente | 33.084,04 | 7,07 |
| Banco Internacional Inversión | 0,00 | 67.000,00 |
| Cooperativa Policía Nacional Inversión | 85.000,00 | 0,00 |
| Suman | 118.084,04 | 67.007,07 |

NOTA 3.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de estos activos es el siguiente:

| DETALLE | COSTO HISTÓRICO | DEP. ACUMULADA | VALOR EN LIBROS |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Edificios | 368.243,60 | 151.049,71 | 217.163,89 |
| Muebles y Enseres | 6.411,02 | 3.989,67 | 2.421,35 |
| Maquinaria y Equipo | 4.844,09 | 4.844,09 | 0,00 |
| Terrenos | 144.384,68 | 0,00 | 144.384,68 |
| TOTAL | 523.883,39 | 159.883,47 | 363.999,92 |

l) Beneficios Empleados. Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

o) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

PATRIMONIO

- a) Está constituido por el capital social de la Compañía, con 10.000 acciones de \$ 1,00 cada una, la reserva legal, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

INGRESOS

a) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, luego de disminuir el impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

COSTOS Y GASTOS

a) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

EVENTOS POSTERIORES

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de

vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) Inventarios.

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

PASIVOS

k) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 4.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la compañía corresponden a ventas de Palma Africana, por un valor de \$ 297.857,52.

NOTA 5.- GASTOS OPERACIONALES

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

Se refiere a gastos Sueldos y jornales, Beneficios sociales, Mantenimiento de Bienes Muebles e Inmuebles, transporte, Impuestos y Contribuciones, Fertilizantes, Chapia, honorarios, suministros y materiales, depreciaciones y otros gastos administrativos y financieros que suman \$ 245.786,83

NOTA 7.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

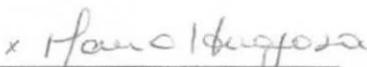
El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 8.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

x 
Econ. Marco Hinojosa Jiménez
Gerente General


CPA. Ing. Antonio Felicita
RUC: 170388468001
Contador General