



Ing. John Javier Barreno Arreaga
Auditor Externo Independiente

Dirección Milagro: Ciudadela la Pradera, Sexto Grupo
Calles 22 av y Alfredo Sanchez Baron.
Mail. johnbarreno@hotmail.com
Teléfono: (593) 42977260
Celular: 0959136018

Dirección Guayaquil: Avda. J. Orrantía 124 y Av.
Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A
piso 6, oficina L-609
Teléfono: 0992104831

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes



Ing. John Javier Barreno Arreaga

Auditor Externo Independiente

Dirección Milagro: Ciudadela la Pradera, Sexto Grupo
Calles 22 av y Alfredo Sanchez Baron.

Mail. johnbarreno@hotmail.com

Teléfono: (593) 42977260

Celular: 0959136018

Dirección Guayaquil: Avda. J. Orrantía 124 y Av.
Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A
piso 6, oficina L-609

Teléfono: 0992104831

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO DEL INFORME

<u>No.</u>	<u>INDICE</u>	<u>Página</u>
1.-	Dictamen de los auditores independientes	3-5
2.-	Estado de situación financiera	6-7
3.-	Estado de resultado integral	8
4.-	Estado de cambios en el patrimonio de los Accionistas	9
5.-	Estado de flujos de efectivo	10-11
6.-	Objeto de la compañía	12
7.-	Bases de presentación de los estados financieros	12
8.-	Resumen de los principios de contabilidad más importantes	12
9.-	Administración del riesgo financiero	16
10.-	Bancos	18
11.-	Impuestos por cobrar	18
12.-	Cuentas por cobrar relacionadas	18
13.-	Inversiones en acciones	18
14.-	Propiedades	19
15.-	Cuentas por cobrar a largo plazo	19
16.-	Cuentas y documentos por pagar	19
17.-	Impuestos por pagar	19
18.-	Deuda a largo plazo	19
19.-	Capital social	20
20.-	Ingresos	20
21.-	Gastos	20
22.-	Impuesto a la renta	20
23.-	Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera	21
24.-	Eventos subsecuentes	23



Dirección Milagro: Ciudadela la Pradera, Sexto Grupo
Calles 22 av y Alfredo Sanchez Baron.

Mail: johnbarreno@hotmail.com

Teléfono: (593) 42977260

Celular: 0959136018

Dirección Guayaquil: Avda. J. Orrantía 124 y Av.
Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A
piso 6, oficina L-609

Teléfono: 0992104831

Ing. John Javier Barreno Arreaga

Auditor Externo Independiente

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes Estados; de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias (Expresados en US\$ Dólares).
2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION**, al 31 de diciembre del 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. A continuación se detallan:

Asuntos claves de auditoría	Procedimientos de auditoría para este asunto
<p>- Con fecha 05 de julio del 2017, según oficio No. SCVS.INC.DNASD.SD.2017.2196 de Superintendencia de Compañías la empresa fue notificada como Inactiva, siendo ésta una de las causales de inactividad de acuerdo a lo que establece el Art. 359 de la Ley de Compañías que dice: Las empresas sujetas al control de esta institución, cuando no hubieren operado por dos años consecutivos y que no hubiere cumplido durante ese lapso con lo dispuesto en el artículo 20 del mismo cuerpo legal, entrarán en proceso de Inactividad.</p> <p>Sin embargo la Administración de la Compañía decidió corregir el estado de Inactividad descrito en el párrafo que antecede, por lo cual cumplió con el proceso total de presentación de la información financiera correspondiente al año 2017, y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución de SCVS-INC-DNASD-SD-2018-00004200 de fecha 15 de mayo del 2018 resuelve: Excluir y dejar sin efecto a la compañía Inmobiliaria Nemosil S.A. de la resolución No. 2196 del 5 de julio del 2017.</p>	<p>- Nuestros procedimientos cubrieron este asunto mediante la revisión de información y documentos soportes que avalúan que dicho proceso de inactividad ha sido superado, y, a la fecha de nuestro informe de auditoría la Administración de la empresa cumplió con el referido proceso de actualización de sus estados financieros por el año 2017 ante este ente de control.</p>

<p>- De acuerdo a lo mencionado en la Nota No. 2, con fecha 20 de agosto del 2018 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Inmobiliaria Nemosil S.A., se expone un único punto del orden del día, y es Conocer y resolver sobre la aprobación de la disolución anticipada de la Compañía Inmobiliaria Nemosil S.A. cuyo efecto al final y luego de analizar los argumentos planteados, resuelve por unanimidad aprobar la disolución anticipada, indicando que a partir de la presente fecha queda disuelta y en estado de liquidación, como consecuencia de la declaración de disolución se designa al liquidador para que efectúe la liquidación final de la Compañía.</p> <p>Con fecha 31 de agosto del 2018, la Administración de la Compañía mediante escritura publica otorgada por la Notaría Sexta del Cantón Guayaquil legaliza el proceso de liquidación, el cual fue presentado y actualizado ante la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.</p> <p>A la fecha de nuestro informe, y de acuerdo a los datos que se presentan en la pagina WEB de dicho organismo de control, específicamente en el Certificado de Cumplimiento de Obligaciones (CCO) la Compañía mantiene obligaciones financieras pendientes de presentar correspondiente al año 2018 y 2019.</p>	<p>- Nuestros procedimientos cubrieron este asunto mediante la revisión de información y documentos soportes tanto de carácter interno como externo.</p> <p>Se verificó mediante el portal de información financiera de Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, que la Empresa mantiene obligaciones financieras pendientes con esta entidad de control, y que a la fecha de nuestro informe no ha sido superada.</p>
<p>- De acuerdo a lo mencionado en la Nota No. 8 de Cuentas por cobrar a corto plazo (US\$ 216.224,82) y Nota No. 11 largo plazo (US\$ 760.253,22), estas corresponden a valores entregados a los accionistas de la compañía como anticipos a dividendos, y desembolsos asignados por las ventas de propiedades en años anteriores, mismas que a la fecha de nuestro informe se mantienen pendientes de recuperar.</p> <p>La Administración de la Compañía manifiesta que los valores adeudados por los referidos Accionistas se procederá a liquidar en el momento de la cancelación definitiva de la Compañía, dicho evento será responsabilidad de la persona que la empresa designó para este cargo.</p> <p>Consultamos con la Administración de la Compañía, en lo referente a las ventas de las propiedades que han sido negociadas en años anteriores, y las que están por venderse, sobre si estas se encuentran inmersas en algún proceso de Herencia, Testamento o Fideicomiso, y han manifestado que no existe información alguna de la cual se menciona en este párrafo, o que tenga relación con los accionistas de la Compañía.</p>	<p>- Nuestros procedimientos no incluyeron revisión de años anteriores con respecto a entrega de anticipos por dividendos o por desembolsos entregados a los accionistas por las ventas de propiedades, nuestra revisión de auditoria externa esta básicamente centrada en el año 2018, fecha para la cual fuimos contratados.</p> <p>Sin embargo lo expuesto en el asunto clave de auditoria, sobre documentación que avalice que existe información referente a Herencia, Testamento o Fideicomiso, ha sido indagado por nuestro equipo de trabajo, y se garantiza que no existe información alguna.</p>

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
- La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.


Responsabilidad del Auditor sobre la auditoria de los Estados Financieros.

- Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
- Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 9.1.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
- 9.1.2. Obtuvimos 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 Compañía.
- 9.1.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 9.1.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros 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 o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 9.1.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
11. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
12. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



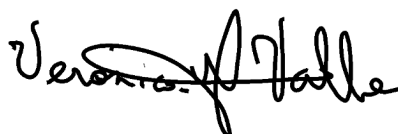
ING JOHN BARRENO ARREAGA
SC-RNAE-1183
13 de Agosto del 2020
Guayaquil-Ecuador

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	6	5.091,58	82.303,93
Impuestos por cobrar	7	773,16	2.911,40
Cuentas por cobrar relacionadas	8	216.224,82	214.768,82
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		222.089,56	299.984,15
INVERSIONES EN ACCIONES			
	9	21.525,32	21.525,32
PROPIEDADES:			
	10		
Terrenos		54.253,34	54.253,34
Edificios		25.780,47	25.780,47
		80.033,81	80.033,81
Menos- Depreciación Acumulada		(21.224,77)	(17.644,48)
TOTAL PROPIEDADES		58.809,04	62.389,33
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO			
	11	760.253,22	661.762,38
TOTAL ACTIVOS		1.062.677,14	1.045.661,18

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

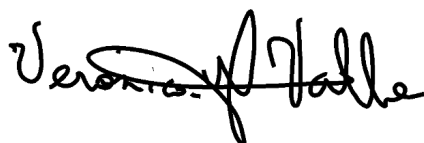
Eco. Veronica Valle Astudillo
LiquidadoraCpa. Daniel Reyes Jarama
Contador General

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**


Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Cuentas y documentos por pagar	12	38.993,38	2.746,24
Impuestos por pagar	13	276,63	10.011,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		39.270,01	12.757,87
<u>DEUDA A LARGO PLAZO</u>			
	14	4.211,17	4.211,17
TOTAL PASIVOS		43.481,18	16.969,04
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	15	40.000,00	40.000,00
Superavit por revaluación		22.616,16	22.616,16
Resultados acumulados		961.449,00	926.792,27
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(4.869,20)	39.283,71
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.019.195,96	1.028.692,14
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.062.677,14	1.045.661,18

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.



Eco. Veronica Valle Astudillo
Liquidadora




Cpa. Daniel Reyes Jarama
Contador General

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018


Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS</u>	16	-	90.080,00
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Gastos de administración	17	4.381,09	40.677,23
Gastos financieros		488,11	164,07
		4.869,20	40.841,30
Utilidad (Pérdida) antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(4.869,20)	49.238,70
15% Participación a trabajadores	18	-	-
Impuesto a la renta	18	-	(9.954,99)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(4.869,20)	39.283,71

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.



Eco. Veronica Valle Astudillo
Liquidadora



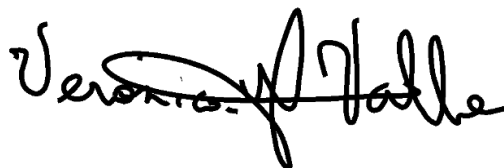
Cpa. Daniel Reyes Jarama
Contador General

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Superavit por revaluación	Resultados acumulados	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total
SALDO 31-12-2016	40.000,00	22.616,16	801.564,41	126.683,86	990.864,43
Transferencia de cuentas	-	-	126.683,86	(126.683,86)	-
Apropiación de impuestos	-	-	(1.456,00)	-	(1.456,00)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	39.283,71	39.283,71
SALDO 31-12-2017	40.000,00	22.616,16	926.792,27	39.283,71	1.028.692,14
Transferencia de cuentas	-	-	39.283,71	(39.283,71)	-
Apropiación pago impuestos año 2017	-	-	(4.626,98)	-	(4.626,98)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	(4.869,20)	(4.869,20)
SALDO 31-12-2018	40.000,00	22.616,16	961.449,00	(4.869,20)	1.019.195,96

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.



Eco. Veronica Valle Astudillo
Liquidadora



Cpa. Daniel Reyes Jarama
Contador General

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	-	90.080,00
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(76.724,24)	(79.382,49)
Otros ingresos(egresos), neto	(488,11)	(164,07)
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	(77.212,35)	10.533,44
 <u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Incremento de inversiones en acciones	-	(21.525,32)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	-	(21.525,32)
 <u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Ajuste neto al patrimonio	-	(1.456,00)
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	-	(1.456,00)
 Incremento (disminución) del efectivo	(77.212,35)	(12.447,88)
Más efectivo al inicio del periodo	82.303,93	94.751,81
Efectivo al final del periodo	5.091,58	82.303,93

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Eco. Veronica Valle Astudillo
Liquidadora

Cpa. Daniel Reyes Jarama
Contador General

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PREVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(4.869,20)	39.283,71
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciacion de activos fijos	<u>3.580,29</u>	<u>3.580,29</u>
	<u>3.580,29</u>	<u>3.580,29</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Impuestos por cobrar	2.138,24	728,00
Cuentas por cobrar relacionadas	(99.946,84)	(43.532,23)
Cuentas y documentos por pagar	<u>21.885,16</u>	<u>10.473,67</u>
	<u>(75.923,44)</u>	<u>(32.330,56)</u>
EFFECTIVO NETO PREVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(77.212,35)</u>	<u>10.533,44</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Eco. Veronica Valle Astudillo
Liquidadora

Cpa. Daniel Reyes Jarama
Contador General

INMOBILIARIA NEMOSIL S.A. EN LIQUIDACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La compañía fue constituida el 13 de noviembre de 1978 y tiene por objeto la compraventa, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas, edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones, instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

2. DISOLUCION VOLUNTARIA Y ANTICIPADA DE LA COMPAÑÍA:

Con fecha 20 de agosto del 2018 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Inmobiliaria Nemosil S.A., se expone un único punto del orden del día, y es Conocer y resolver sobre la aprobación de la disolución anticipada de la Compañía Inmobiliaria Nemosil S.A. cuyo efecto al final y luego de analizar los argumentos planteados, resuelve por unanimidad aprobar la disolución anticipada, indicando que a partir de la presente fecha queda disuelta y en estado de liquidación, como consecuencia de la declaración de disolución se designa al liquidadora a la Señora CPA. Veronica Valle Astudillo, para que efectúe la liquidación final de la Compañía.

Con fecha 31 de agosto del 2018, la Administración de la Compañía mediante escritura publica otorgada por la Notaría Sexta del Cantón Guayaquil legaliza el proceso de liquidación, el cual fue presentado y actualizado ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y con fecha 2 de febrero del 2019 fue inscrita en el registro mercantil de Guayaquil según fojas 9920 a 9937 número 861-2.

La Administración de la Compañía no ha iniciado el proceso de cancelación definitivo ante el organismo de control, pues manifiesta que entre sus planes tiene programado la venta total de sus propiedades, así como la cancelación y transferencia de las inversiones que mantiene en terceros, por lo cual necesariamente hasta realizar todo este proceso, necesita mantener el status de empresa en Liquidación.

A la fecha de nuestro informe, y de acuerdo a los datos que se presentan en la pagina WEB de dicho organismo de control, específicamente el Certificado de Cumplimiento de Obligaciones (CCO), la Compañía mantiene obligaciones contables y financieras pendientes de presentar correspondiente al año 2018 y 2019.

La resolución tomada por dicha entidad gubernamental, no ha sido obstáculo para que la compañía siga con el proceso de liquidación total y definitivo. La compañía disuelta conservara su personalidad jurídica, mientras se realice la referida liquidación, a la denominación de la compañía se agregaran las palabras “en liquidación”

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

- **Declaración de cumplimiento**

La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2018), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

- **Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- **Moneda local:**

A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

4. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

- **Activos financieros con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

- **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

- Las propiedades como Terrenos y Edificios se presentan a su costo revaluado de acuerdo con valuaciones de peritos independientes realizadas en años anteriores.
- Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	14.29	7

PASIVOS FINANCIEROS

- **Obligaciones**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.

- **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

- **15% Participación de los trabajadores en las utilidades**

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan, la compañía al 31 de diciembre del 2018 no contaba con personal bajo relación de dependencia.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

- **Impuesto corriente**

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 o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

- **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- **Impuesto a la renta mínimo**

Este impuesto comprende, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta calculado sobre la base de los resultados gravables sea menor que el anticipo calculado; este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

INGRESOS

- Son reconocidos en resultados, por la liquidación de dividendos en acciones recibidos de parte de sus empresas relacionadas.

GASTOS

- Representan los gastos operativos y administrativos de la empresa incurridos durante el año.

NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA Y ENMIENDAS VIGENTES

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo: Responden a la necesidad de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros en relación con los pasivos que surgen de actividades de financiación, y requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias: Aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones y otras Entidades: Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelar información sobre inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas o asociados que están clasificados o mantenidos para la venta.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero del 2018:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”: El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de “valor razonable con cambios en otro resultado integral” para instrumentos de deuda simples concretos.

El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada es contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”: Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las interpretaciones respectivas. El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionará a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

- NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”: Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.
- NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”: Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.
- NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.
- NIIF 16 “Arrendamientos”: La nueva norma deroga la NIC 17 e interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.(vigente al 1 de enero del 2019)
- NIC 40 “Propiedades de Inversión”: La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.
- NIIF 4 “Contratos de seguros”: La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal. (Derogada por la NIIF 17 vigente a partir del 1-01-2021)

Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- Una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- Un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

La adopción de las modificaciones relacionadas a la empresa, no tuvieron un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2018: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera, interpretaciones y enmiendas emitidas al 1 de enero de 2018 pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma, Interpretación, o Modificación</u>	<u>Sujeto de modificación</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<u>CINIIF 23</u> “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”	Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si la autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	01/01/2019
Modificaciones a la NIIF 9	Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.	01/01/2019
Modificaciones a la NIC 28	Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto- al que no se aplica el método de la participación-usando la NIIF 9 antes contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.	01/01/2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017	Las modificaciones a la NIIF 13 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio. Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio. Una de las modificaciones a la NIC 12 aclara que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto. Una de las modificaciones a la NIC 23 aclara que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo como parte de los préstamos generales.	01/01/2019

Las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes descritas en la parte que antecede, no necesariamente aplican a la entidad que se audita, sin embargo hacemos una exposición a nivel general para conocimiento de la Administración de la Compañía, sobre eventos que se puedan originar a futuro en el campo financiero.

5. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO:**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

- Al 31 de diciembre del 2018 la administración de la compañía a través de sus asesores financieros y legales definió los parámetros que cubren los eventuales riesgos financieros, esto debido que, se prepara para la liquidación definitiva de la empresa, tal como se menciona en la Nota No. 02.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

- La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito, esto debido que, se prepara para la liquidación definitiva de la empresa, tal como se menciona en la Nota No. 02.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vengán, ya sea bajo condiciones normales como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de un mes, incluyendo el pago de obligaciones con proveedores; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

- A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez, pues la empresa cuenta con recursos provenientes de fondos recibidos de inversiones que mantiene con terceros.

d) Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

- Al 31 de diciembre del 2018, la empresa no mantiene mercado operativo en su actividad comercial, esto debido que, se prepara para la liquidación definitiva de la empresa, tal como se menciona en la Nota No. 02.

e) **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado por la pérdida de sus principales clientes, infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

- Al 31 de diciembre del 2018, la empresa ha dejado de operar, por lo tanto no esta expuesta a ningún riesgo operacional, esto debido que, se prepara para la liquidación definitiva de la empresa, tal como se menciona en la Nota No. 02.

f) **Administración de capital**

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los Accionistas.

- No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

6. **BANCOS:**

Al 31 de diciembre del 2018, la cuenta bancos consistían en:

	2018	2017
Banco Machala Cta. Cte. No. 1070534947	5.091,58	82.303,93
	<u>5.091,58</u>	<u>82.303,93</u>

Representa el saldo en la institución bancaria que la compañía mantenía a esa fecha.

7. **IMPUESTOS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2018, los impuestos por cobrar consistían en:

	2018	2017
Anticipo de Impuesto a la Renta	773,16	2.911,40
	<u>773,16</u>	<u>2.911,40</u>

8. **CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	2018	2017
Compañías relacionadas	216.224,82	214.768,82
	<u>216.224,82</u>	<u>214.768,82</u>

Las cuentas por cobrar relacionadas corto y largo plazo (Nota No. 11) corresponden a anticipos de dividendos y desembolsos entregados a los accionistas por venta de propiedades realizadas en años anteriores, los cuales están pendientes de liquidar. A la fecha de nuestro informe la Administración de la Compañía no se ha pronunciado sobre la recuperación de estos valores.

9. **INVERSIONES EN ACCIONES:**

Al 31 de diciembre del 2018, las inversiones en acciones consistían en:

	2018	2017
Continental Hotel S.A.	21.525,32	21.525,32
	<u>21.525,32</u>	<u>21.525,32</u>

Corresponde a 538,133 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, mismas que están incluidas en el capital social de la Cía. Continental Hotel S.A. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha reconocido el ajuste por Valor Patrimonial Proporcional en sus estados financieros.

10. PROPIEDADES:

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de las propiedades consistían en:

	Saldo al 1/1/2018	Depreciación	Saldo al 31/12/2018
2018			
Terrenos	54.253,34		54.253,34
Edificios	25.780,47		25.780,47
	80.033,81	-	80.033,81
Dep. Acumulada	(17.644,48)	(3.580,29)	(21.224,77)
Total propiedades, neto	62.389,33	(3.580,29)	58.809,04

	Saldo al 1/1/2017	Depreciación	Saldo al 31/12/2017
2017			
Terrenos	54.253,34		54.253,34
Edificios	25.780,47		25.780,47
	80.033,81	-	80.033,81
Dep. Acumulada	(14.064,19)	(3.580,29)	(17.644,48)
Total propiedades, neto	65.969,62	(3.580,29)	62.389,33

11. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de las cuentas por cobrar largo plazo consistían en:

	2018	2017
Relacionadas largo plazo	760.253,22	661.762,38
	760.253,22	661.762,38

Ver comentario en Nota No. 8.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores locales	1.993,38	2.746,24
Anticipos por liquidar	(1) 37.000,00	-
	38.993,38	2.746,24

(1) Corresponde a anticipos recibidos por venta de propiedades, las cuales están sustentadas mediante promesas de compras. A la fecha de nuestro informe se encuentran pendientes de liquidar.

13. IMPUESTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018, los impuestos por pagar consistían en:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	-	9.954,99
Retenciones en la fuente	276,63	56,63
	276,63	10.011,62

14. DEUDA A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018, la deuda a largo plazo consistía en:

	2018	2017
Préstamo a accionistas	4.211,17	4.211,17
	4.211,17	4.211,17

15. CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está conformado por 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario, distribuidas de la siguiente manera

<u>NOMBRE DEL ACCIONISTA</u>	<u>No. DE ACCIONES</u>	<u>VALOR DE LA ACCION</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Lombeida Barrionuevo de Núñez Melida Germania	20.000,00	1,00	20.000,00
Núñez del Salto Gonzalo Rodrigo	20.000,00	1,00	20.000,00
	<u>40.000,00</u>		<u>40.000,00</u>

16. INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos se constituían de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos	-	40.080,00
Utilidad en venta de acciones	-	50.000,00
	<u>-</u>	<u>90.080,00</u>

17. GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos se constituían de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios profesionales	-	1.680,00
Gastos de expensas	-	1.240,00
Gastos legales	59,87	30,00
Servicios básicos	9,11	346,94
Depreciaciones	3.580,29	3.580,29
Perdida en enajenación de acciones	-	33.400,00
Gastos no deducibles	731,82	400,00
	<u>4.381,09</u>	<u>40.677,23</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA:

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	(4.869,20)	49.238,70
(-) 15% Utilidades a trabajadores (1)	-	-
(+) Gastos no deducibles	3.023,09	36.091,27
(-) Dividendos exentos	-	(40.080,00)
Base de cálculo el 22% años 2018 y 2017	<u>(1.846,11)</u>	<u>45.249,97</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>-</u>	<u>9.954,99</u>
IMPUESTO DIFERIDO	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) La compañía no calcula ni paga el 15% de utilidades, debido que, no poseen empleados en relación de dependencia

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial 01-01-2018	<u>9.954,99</u>	-
(-) Compensación de créditos tributarios	(5.838,41)	
Pago en efectivo	(4.116,58)	
Provisión	-	9.954,99
Saldo inicial 31-12-2018	<u>-</u>	<u>9.954,99</u>

19. LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que entre otros cambios incluye los siguientes:

Exenciones de impuesto a la renta para microempresas: Gozarán de la exención sólo aquellas microempresas que se constituyan a partir de la vigencia de esta ley.

Deducciones de impuesto a la renta: Se aplica deducción a los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no tienen provisión en años anteriores. Se mantiene la deducibilidad por provisiones corrientes que deban registrarse por este concepto, y no se condiciona que las mismas sean realizadas por empresas especializadas, ni que se refieran al número de años de los trabajadores.

Obligación a llevar contabilidad: Se modifica la base de ingresos para personas naturales y sucesiones indivisas, para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos del año anterior superiores a US\$300 mil), incluyendo además a profesionales, comisionistas, representantes y trabajadores autónomos en general. Sin embargo, deberá considerarse además que estarán también obligados a llevar contabilidad las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital al 1 de enero o gastos del ejercicio anterior, sean superiores a los límites que se encuentran establecidos en reglamento.

Determinación por la Administración Tributaria: Se establece la aplicación de determinación presuntiva o por coeficientes, por parte del Servicio de Rentas Internas, al liquidar diferencias detectadas en declaraciones.

Impuesto Renta Único Sector Bananero: Se elimina IRTA único para sector bananero.

Porcentaje de tarifa de impuesto a la renta de sociedades: Se incrementa la tarifa al 25% y la aplicable cuando los socios residan en paraísos fiscales al 28%, según la proporcionalidad de capital establecida.

Reinversión de utilidades: Cuando las sociedades con socios o accionistas en paraísos fiscales, que debido al régimen jurídico de cualquier jurisdicción en que residan los socios, se permita registrar un titular nominal o formal, deberá obligatoriamente informar el beneficiario efectivo, caso contrario no se dará por cumplida la obligación ante el Servicio de Rentas Internas.

Se establece base exenta de US\$11,270 para determinar base imponible de impuesto a la renta para microempresas.

Se mantiene el beneficio de reducción de 10 puntos a la tarifa de IRTA, únicamente para la reinversión de compañías exportadoras habituales, productoras de bienes y de turismo receptivo, cuyo componente accionario nacional sea de por lo menos el 50%.

Reducción tarifa impuesto a la renta en Desarrollo, Ciencia, Tecnología e Innovación: La reducción por este concepto sólo aplicará en la reinversión de sociedades productoras de bienes.

Reducción tarifa para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Estas sociedades mantendrán el 22% (25%-3 puntos) de impuesto a la renta. Solo para el caso de exportadores habituales, la condición es mantener o incrementar el empleo. El procedimiento los establecerá el CPT.

Anticipo de Impuesto Renta: El cálculo de anticipo de acuerdo con la fórmula de los componentes del Estado de Situación Financiera y de Resultados, no aplicará para las personas naturales y sucesiones indivisa que, estando obligados a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales, para este caso aplicarán el procedimiento del 50% de IR menos las retenciones.

Cálculo de anticipo: No formarán parte del cálculo de anticipo de impuesto a la renta las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes patronales.

Devolución de anticipo: Se establece recargo del 200% en caso de detectarse que la devolución del anticipo fue indebida.

Anticipo de Impuesto a la renta – Rubros excluidos del cálculo de anticipo de impuesto a la renta: Se especifica la exclusión de montos de activos, costos y gastos y patrimonio, relacionados con gastos de incremento de generación de nuevo empleo, y adquisición de activos productivos. Además, que el cambio de propiedad de los activos que ya se encuentran en funcionamiento no constituye inversión nueva, por tanto, los activos para efectos de aplicación de este beneficio deben ser totalmente nuevos.

Retención en la fuente de dividendos y utilidades a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador: Mientras no se demuestre que el último nivel accionario pertenezca realmente al beneficiario efectivo, no se dará por cumplida la obligación.

Devolución de IVA medios electrónicos: En la devolución de IVA por uso de medios electrónicos se elimina la devolución por uso de tarjetas de débito y crédito.

Base impuesto consumos especiales (ICE): Se indica que para determinar la base de cálculo del ICE podría ser sobre el PVP sugerido por el fabricante o precios referenciales, según se establezca mediante resolución para el efecto. Se incluye sanción por incumplimiento de informar y por inconsistencias.

Definición de exportador habitual: El reglamento especificará las condiciones, límites y requisitos para calificar a un contribuyente como exportador habitual.

Emisión de comprobantes de venta: Disminuye la base de pago sobre la que se obligada la utilización del sistema financiero de 5mil a 1mil.

Regímenes simplificados: A través de Reglamento se clasificará por segmentos de la economía la aplicación de regímenes simplificados para efectos de cumplimiento tributario.

Exenciones ISD: La exención en pago de ISD por valores para cubrir costos y gastos por enfermedades catastróficas se establece en el 100% de lo portado o trasferido al exterior, previa aprobación de trámite de exoneración.

Devolución ISD a exportadores: Se incluye el beneficio de devolución sobre el saldo de ISD que los exportadores no hayan utilizado como CT por pagos de importaciones de materias primas y bienes de capital. Estos serán los que consten en el listado del CPT.

Incentivo estabilidad tributaria en contratación de inversión: Se incluye también para inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva, tarifas de IRTA, de acuerdo con lo establecido en la LRTI (25% tarifa general para sociedades).

Determinación presuntiva: La determinación presuntiva se aplicaría no solamente en procesos de Determinación Fiscal, sino también para la emisión de Liquidaciones de pago y resoluciones por aplicación de diferencias.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 476 del 13 de agosto de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018.

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

El 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; las principales reformas están relacionadas con incentivos para atraer nuevas inversiones al país, que entrarán en vigencia en el año 2019 y son las siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados fuera y dentro de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 12 y 8 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores de 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.
- Las nuevas microempresas que iniciaron actividades a partir del 2018, gozarán de exoneración de impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer año en que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Los administradores u operadores de Zonas ZEDE, están exonerados del pago de impuesto a la Renta y su anticipo, por los primeros 10 años contados a partir del primer año en que obtengan ingresos operacionales.
- Exoneración de 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.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 617 del 18 de diciembre de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, y establece los procedimientos para operativizar y simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. Entre algunos aspectos que contempla el Reglamento están:

- Se clarifica el concepto de nueva inversión: prevalece el lugar (ciudad) en donde se ejecuta la inversión por sobre la ubicación del domicilio de la empresa.
- Optimización del esquema de la devolución del IVA y del ISD para las exportaciones.
- El incentivo para la exoneración del Impuesto a la Renta es automático para empresas nuevas, mientras que para las existentes el beneficio será en función de la tasa de crecimiento de sus activos.
- Las reinversiones que realicen las empresas existentes de, por lo menos el 50% de sus utilidades, les permitirá la exoneración del ISD sobre los dividendos.
- Se cierran todos los aspectos que tienen que ver con el Impuesto Mínimo para su eliminación genuina.

Precios de transferencia:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si endichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

20. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación del presente informe (13 de agosto de 2020) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.