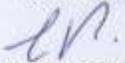
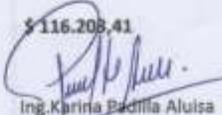


INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA
RUC 1391752008001
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

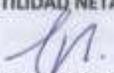
COD	ACTIVOS	
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	
311	EFETIVO	\$ 5.268,80
337	CT IR	\$ 7.293,31
360	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 4.154,11
	TOTAL ACTIVOSCORRIENTES	\$ 16.716,22
364	EDIFICIO	\$ 91.080,00
373	MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.151,50
375	VEHICULO	\$ 18.741,07
384	DEPRECIACION	\$ -12.485,38
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 99.487,19
	TOTAL DEL ACTIVO	\$ 116.203,41
511	RELAC LOCALES	\$ 29.397,64
	CXP COMERCIALES CORRIENTES	
513	NO RELAC LOCALES	\$ 58.080,00
533	15% TRABAJADORES	\$ 761,79
534	IESS POR PAGAR	\$ 215,00
536	OTROS X PAG EMP	\$ 248,33
549	OTROS PASIVOS CORR	\$ 110,06
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 88.812,82
	TOTAL PASIVOS	\$ 88.812,82
	PATRIMONIO	
601	CAPITAL	\$ 5.800,00
604	RESRAVLEGAL	\$ 336,71
	UTILIDAD ACUMULADA DE	
611	EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 21.410,66
612	PERDIAS ANTERIORES	\$ -3.187,17
615	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3.030,39
	TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 27.390,59
	TOTAL PASIVO Z PATRIMONIO	\$ 116.203,41

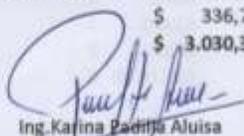

 Carlos Navarrete Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Ing. Karina Padilla Aluisa
 CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETEMOSCOSO SA
RUC 1391752008001
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

COD	TOTAL VENTAS		\$ 36.000,00
6001	VENTAS TARIFA DOCE	\$ 36.000,00	
	SUELDOS Y SALARIOS		\$ 15.734,00
7041	SUELDOS	\$ 12.000,00	
7044	13ERO	\$ 1.000,00	
7044	14TO	\$ 396,00	
7047	FRESERVA	\$ 1.000,00	
7047	APORTE PATRONAL	\$ 1.338,00	
	GASTOS		\$ 15.187,41
7196	MANTENIMIENTO GALPON	\$ 9.285,71	
7269	SERVICIOS FINANCIEROS	\$ 4,55	
7241	AGUA	\$ 112,92	
7241	LUZ	\$ 1.913,41	
7067	DEPRECIACION MUBLES	\$ 122,61	
7067	DEPRECIACION VEHICULO	\$ 3.748,21	
	UTILIDAD ANTES DEL 15%		\$ 5.078,59
803	15% TRABAJADORES	\$ 761,79	
	UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO RENTA		\$ 4.316,80
865	IMPUESTO ALA RENTA	\$ 949,70	
	UTILIDAD DESPUES DEL IMPUESTO RENTA		\$ 3.367,10
	RESERVA LEGAL	\$ 336,71	
	UTILIDAD NETA		\$ 3.030,39


 Carlos Navarrete Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Ing. Karina Padilla Aluisa
 CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA
RUC: 1391752008001

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

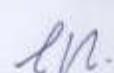
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	301	30401	30501	30602	30701	
SALDO AÑO 2016	\$ 5.800,00		\$ 2.118,89	\$ -3.187,17	\$ 965,80	\$ 5.697,52
SALDO AÑO 2017	\$ 5.800,00		\$ 3.084,69	\$ -3.187,17	\$ 10.664,85	\$ 16.362,37
9901 SALDO AÑO 2018	\$ 5.800,00		\$ 13.749,54	\$ -3.187,17	\$ 7.661,12	\$ 33.924,49
990305 CUENTAS TRANSFERENCIAS DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS		\$ 336,71	\$ 7.661,12		\$ -7.997,83	\$
990310 UTILIDAD EJERCICIO		\$ 336,71	\$ 21.410,66	\$ -3.187,17	\$ 3.030,39	\$ 27.390,59
SALDO AL 31 DIC 2019	\$ 5.800,00	\$ 336,71	\$ 21.410,66	\$ -3.187,17	\$ 3.030,39	\$ 27.390,59

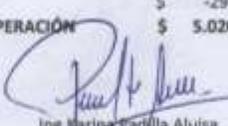
Carlos Navarrete Ortiz
GERENTE GENERAL

Rafaela Peña
Ing. Patricia Peña Alarcón
CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA
RUC 1391752008001
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

COD		
95	INCREMENTO O DISMINUCION EN EL EFECTIVO	
9501	FLUJO DE OPERACIÓN	\$ 5.020,40
950101	COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 40.375,50
95010101	COBROS PROVENIENTES DE VENTAS	\$ 40.375,50
950102	PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ -35.355,10
95010201	PAGOS A PROVEDORES DE BIENES	\$ -19.869,43
95010203	PAGOS A Z POR CUENTA EMPLEADOS	\$ -15.485,67
9502	FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ -2.151,50
950209	ADQUISICION PORPIEDAD PLANTA 2 EQUIPO	\$ -2.151,50
9504	EFFECTOS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO	
9506	SALDO INICIAL DE CAJA	\$ 2.399,90
9507	SALDO FINAL DE CAJA	\$ 5.268,80
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN	
96	UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	\$ 5.078,59
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS DEL EFECTIVO	2159,3315
9701	DEPRECIACIONES	3870,82
9705	AJUSTE GASTO PROVISIONES	
9709	AJUSTE POR PAGO IR	\$ (948,70)
9710	AJUSTE POR PAGO 15%TRAB	\$ (761,79)
980	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	\$ -2.217,52
9805	(-) INCREMENTO OTROS ACTIVOS	\$ -1.199,42
9806	(-) DISMINUCION OXP EMPLEADOS	\$ -723,16
9810	(-) DISMINUCION OTROS PASIVOS	\$ -294,94
9820	FLUJO DE EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIÓN	\$ 5.020,40


 Carlos Navarrete Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Ing. Maria Padilla Aluisa
 CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
(EN DOLARES)

COD	DETALLE	AÑO	
		2.018	2.019
311	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE E	\$ 2.399,90	\$ 5.268,80
336	CREDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 490,88	\$ -
337	CREDITO TRIBUTARIO IR	\$ 5.603,01	\$ 7.293,31
360	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 4.154,11	\$ 4.154,11
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 12.647,90	\$ 16.716,22
364	EDIFICIO	\$ 91.080,00	\$ 91.080,00
368	MAQ EQ INST	\$ -	\$ -
373	MUEBLES Y ENSERES	\$ -	\$ 2.151,50
374	EQ COMPUTO	\$ -	\$ -
375	VEHICULO	\$ 18.741,07	\$ 18.741,07
384	DEPRECIACION	\$ -8.614,56	\$ -12.485,38
391	OTROS INTANGIBLES	\$ -	\$ -
392	AMORTIZACION ACUMULADA	\$ -	\$ -
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES	\$ 101.206,51	\$ 99.487,19
	TOTAL ACTIVOS	\$ 113.854,41	\$ 116.203,41
511	RELAC LOCALES	\$ 29.397,64	\$ 29.397,64
513	CXP COMERCIALES CORRIENTES	\$ 58.080,00	\$ 58.080,00
533	15% TRABAJADORES	\$ 1.733,28	\$ 761,79
534	IESS POR PAGAR	\$ 215,00	\$ 215,00
536	OTROS POR PAGAR EMPLEADOS	\$ -	\$ 248,33
549	OTROS PASIVOS CORR	\$ 405,00	\$ 110,06
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 89.830,92	\$ 88.812,82
	TOTAL PASIVOS	\$ 89.830,92	\$ 88.812,82
601	CAPITAL	\$ 5.800,00	\$ 5.800,00
604	RESERVA LEGAL	\$ -	\$ 336,71
611	UTILIDAD ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 13.749,54	\$ 21.410,66
612	PERDIAS ANTERIORES	\$ -3.187,17	\$ -3.187,17
615	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 7.661,12	\$ 3.030,39
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 24.023,49	\$ 27.390,59
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 113.854,41	\$ 116.203,41

SR CARLOS NAVARRETE ORTIZ
GERENTE GENERAL

ING. KARINA PADILLA ALUISA
CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 (EN DOLARES)

COD	DETALLE	AÑO	
		2.018	2.019
6001	VENTAS TARIFA DOCE	\$ 36.000,00	\$ 36.000,00
	TOTAL VENTAS	\$ 36.000,00	\$ 36.000,00
7041	SUELDOS	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00
7044	13ERO	\$ 1.386,00	\$ 1.000,00
7044	14TO		\$ 396,00
7047	FRESERVA		\$ 1.000,00
7047	APORTE PATRONAL	\$ 2.458,00	\$ 1.338,00
	TOTAL SUELDOS	\$ 15.844,00	\$ 15.734,00
7197	MANTENIMIENTO GALPON	\$ 4.752,27	\$ 9.285,71
7269	SERVICIOS FINANCIEROS		\$ 4,55
7241	AGUA		\$ 112,92
7241	LUZ		\$ 1.913,41
7068	DEPRECIACION MUBLES		\$ 122,61
7068	DEPRECIACION VEHICULO	\$ 3.748,21	\$ 3.748,21
7197	SUMINISTROS	\$ 22,66	
7248	OTROS SERVICIOS	\$ 77,63	
	TOTAL OTROS GASTOS	\$ 8.600,77	\$ 15.187,41
	UTILIDAD	\$ 11.555,23	\$ 5.078,59


 SR CARLOS NAVARRETE ORTIZ
 GERENTE GENERAL


 ING KARINA BADILLA ALUISA
 CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(EN DOLARES)

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
95	INCREMENTO O DISMINUCION EN EL EFECTIVO		
9501	FLUJO DE OPERACIÓN	\$ 2.006,14	\$ 5.020,40
950101	COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERA	\$ 40.320,00	\$ 40.375,50
95010101	COBROS PROVENIENTES DE VENTAS	40320	\$ 40.375,50
950102	PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERA	\$ -38.313,86	\$ -35.355,10
95010201	PAGOS A PROVEEDORES DE BIENES	-5347,92	\$ -19.869,43
95010203	PAGOS A Z POR CUENTA EMPLEADOS	-15844	\$ -15.485,67
95010205	OTRAS ACTIVIDADES OPERAC	-17121,94	
9502	FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSI	\$ -	\$ -2.151,50
950209	ADQUISICION PORPIEDAD PLANTA Z EQUIPO		\$ -2.151,50
9504	EFFECTOS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO		
9506	SALDO INICIAL DE CAJA	393,76	\$ 2.399,90
9507	SALDO FINAL DE CAJA	\$ 2.399,90	\$ 5.268,80
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS		
	DE OPERACIÓN		
96	UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJAD	11555,23	\$ 5.078,59
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS DE	\$ 3.748,21	2159,3315
9701	DEPRECIACIONES	3748,21	3870,82
9705	AJUSTE GASTO PROVISIONES		
9709	AJUSTE POR PAGO IR		\$ (949,70)
9710	AJUSTE POR PAGO 15% TRAB		\$ (761,79)
980	CAMBRIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	\$ -13.297,30	\$ -4.369,02
	(-) INCREMENTO CUENTAS POR COBR	\$ -1.337,80	
9805	(-) INCREMENTO OTROS ACTIVOS		\$ -3.350,92
9806	(-) DISMINUCION OXPÁ	-8800	
9808	(-) DISMINUCION OXP EMPLEADOS	92,53	\$ -723,16
987	(-) DISMINUCION OTROS OXP	-3000	
9810	(-) DISMINUCION OTROS PASIVOS	-252,03	\$ -294,94
9820	FLUJO DE EFECTIVO NETO UTILIZADO	\$ 2.006,14	\$ 2.868,90

SR CARLOS NAVARRETE ORTIZ
GERENTE GENERAL

ING KARINA PADILLA ALUISA
CONTADORA

INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO SA NAMOSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2019

INFORMACION GENERAL

La Compañía **INMOBILIARIA NAVARRETES.A. NAMOSA** La compañía INMOBILIARIA NAVARRETE MOSCOSO tiene como objeto social las actividades relacionadas con el negocio de inmobiliaria La empresa es domiciliada en la ciudad de Manta, en el Barrio Los Angeles, calle 309, provincia de Manabí dentro del Cantón de Manta en la parroquia Manta. La sociedad se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la Notaria Tercera del Cantón Manta, el 27 de Junio del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 11 de Julio del 2008. Aumento de capital, fijación de capital autorizado y reforma de Estatutos, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Tercera del Cantón Manta el 31 de enero del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 02 de Julio del 2012

ACCIONISTAS Y CONTROLADORES

La sociedad tiene como accionistas al Sr Carlos Xavier Navarrete Ortiz con C.C N° 1304316407 de nacionalidad ecuatoriana, por sus propios derechos propietario de cinco mil setecientos noventa y tres acciones ordinarias y nominativa de un dólar cada una, que totalizan USD 5793; 3) el Emilio Roberto Bowen Morales, con C.C N° 1304039587, de nacionalidad ecuatoriana, por sus propios derechos propietario de siete acciones ordinarias y nominativa de un dólar cada una, que totalizan USD 7.00 todas las acciones son iguales e indivisibles y representan la totalidad del capital social de la compañía, íntegramente suscrito y pagado el mismo que asciende a la suma de cinco mil ochocientos acciones, ordinarias, iguales e indivisibles de una valor de un dólar americano cada una.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por las ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo — Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación: Instalaciones 10, Muebles y enseres y equipos de oficina 10, Equipo de computación 3, Vehículos 5

Software y licencias 3. Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Deterioro de activos

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- ▣ Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- ▣ Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- ▣ Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el Derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes Impuesto corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto diferido. El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficio a los empleados Reserva para jubilación patronal y desahucio

La Compañía no tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal.

Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de Ingresos y gastos

Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación. La Compañía basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía durante el año 2019 no la exponen a riesgos financieros

ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Estimados y criterios contables críticos

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera b) Propiedad, planta y equipo.- La determinación de las vidas útiles de propiedad, planta y equipo, se evalúan al cierre de cada año.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo son libres de disponibilidad al 2018 y 2019 respectivamente.

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
311	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFETIVO	\$ 2.399,90	\$ 5.268,80

CUENTAS POR COBRAR

La empresa cuenta con crédito tributario de impuesto a la renta

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
336	CREDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 490,88	\$ -
337	CREDITO TRIBUTARIO IR	\$ 5.603,01	\$ 7.293,31
	TOTAL	\$ 6.093,89	\$ 7.293,31

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
360	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 4.154,11	\$ 4.154,11

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019, la empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
364	EDIFICIO	91080	\$ 91.080,00
368	MAQ EQ INST	0	\$ -
373	MUEBLES Y ENSERES	0	\$ 2.151,50
374	EQ COMPUTO	0	\$ -
375	VEHICULO	18741,07	\$ 18.741,07
384	DEPRECIACION	-8614,56	\$ -12.485,38
391	OTROS INTANGIBLES	0	\$ -
392	AMORTIZACION ACUMULADA	0	\$ -
TOTAL COSTO VENTAS		\$ 101.206,51	\$ 99.487,19

10. OBLIGACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
511	RELAC LOCALES	\$ 29.397,64	\$ 29.397,64
513	CXP COMERCIALES CORRIENTES NO RELAC LOCALES	\$ 58.080,00	\$ 58.080,00
TOTAL		\$ 87.477,64	\$ 87.477,64

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
533	15% TRABAJADORES	\$ 1.733,28	\$ 761,79
534	IESS POR PAGAR	\$ 215,00	\$ 215,00
536	OTROS BENEFICIOS X PAGAR EMPLEADOS	\$ -	\$ 248,33
549	OTROS PASIVOS CORR	\$ 405,00	\$ 110,06
TOTAL		\$ 2.353,28	\$ 1.335,18

11. CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria está dada en dos accionistas:

Sr Carlos Xavier Navarrete Ortiz con C.C N° 1304316407 de nacionalidad ecuatoriana, por sus propios derechos propietario de cinco mil setecientos noventa y tres acciones ordinarias y nominativa de un dólar cada una, que totalizan USD 5793; 3) el Emilio Roberto Bowen Morales, con C.C N° 1304039587, de nacionalidad ecuatoriana, por sus propios derechos propietario de siete acciones ordinarias y nominativa de un dólar cada una, que totalizan USD 7.00 todas las acciones son iguales e indivisibles y representan la totalidad del capital social de la compañía, íntegramente suscrito y pagado el mismo que asciende a la suma de cinco mil ochocientos acciones, ordinarias, iguales e indivisibles de una valor de un dólar americano cada una

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
601	CAPITAL	\$ 5.800,00	\$ 5.800,00
604	RESRAVLEGAL	\$ -	\$ 336,71
611	UTILIDAD ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 13.749,54	\$ 21.410,66
612	PERDIAS ANTERIORES	\$ -3.187,17	\$ -3.187,17
615	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 7.661,12	\$ 3.030,39

12. INGRESOS

Durante el año 2019 se realizaron ventas por servicios de alquiler

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
6001	VENTAS TARIFA DOCE	\$ 36.000,00	\$ 36.000,00
6003	VENTAS TARIFA CERO		
TOTAL		\$ 36.000,00	\$ 36.000,00

13. GASTOS

A continuación se detalla por tipo de gasto:

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
7041	SUELDOS	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00
7044	13ERO	\$ 1.386,00	\$ 1.000,00
7044	14TO		\$ 396,00
7047	FRESERVA		\$ 1.000,00
7047	APORTE PATRONAL	\$ 2.458,00	\$ 1.338,00

TOTAL GASTOS SUELDOS	\$ 15.844,00	\$ 15.734,00
-----------------------------	---------------------	---------------------

COD	DETALLE	AÑO	
		2018	2019
7197	MANTENIMIENTO GALPON	\$ 4.752,27	\$ 9.285,71
7269	SERVICIOS FINANCIEROS		\$ 4,55
7241	AGUA		\$ 112,92
7241	LUZ		\$ 1.913,41
7068	DEPRECIACION MUBLES		\$ 122,61
7068	DEPRECIACION VEHICULO	\$ 3.748,21	\$ 3.748,21
	SUMINISTROS	\$ 22,66	
	OTROS SERVICIOS	\$ 77,63	
TOTAL OTROS GASTOS		\$ 8.600,77	\$ 15.187,41

IMPUESTOS

a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el momento y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta. Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

c) Tasas del impuesto a la renta

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de forma progresiva, año 2011 24*/0, año 2012 23% y año 2013 en adelante el 22%. A partir del año 2018 la tasa se incrementa al 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el

monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo del impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por

pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF. Los otros instrumentos se clasifican en los niveles de la jerarquía de valor razonable.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Por ser el primer año de operación de la compañía no tiene pasivos financieros

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia- La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Tesorería y finanzas

El área de tesorería y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos-

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de crédito

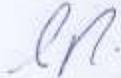
El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar y efectivo y colocación a corto plazo).

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo- El riesgo crediticio de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo se controla mediante la colocación de sus excedentes de tesorería en depósitos a corto plazo en bancos locales de alta calificación crediticia y máxima liquidez y solvencia. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito de los componentes del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 es el valor en libros de los mismos.

(ii) Cuentas por cobrar comerciales- La empresa no tiene riesgo de crédito de sus clientes, pero la cartera se controlara cuando exista en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo de crédito de la Compañía.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sr. Carlos Xavier Navarrete Ortiz
GERENTE GENERAL



Ing. C.P.A. Karina Padilla Aluisa
CONTADOR