

Econ. Ramiro Solano Núñez  
SC RNAE 530 Auditor Externo  
[rasonu@rasonu.org](mailto:rasonu@rasonu.org)

## **SEINFELD S.A.**

### **Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2018**

#### **INDICE**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
SEINFELD S.A.

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SEINFELD S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sea razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requisitos éticos, y que además planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría implica diseñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.
5. Al evaluar el riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la

efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Opinión

7. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SEINFELD S.A. al 31 de Diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

8. El Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) de SEINFELD S.A. correspondiente al período contable 2018 se emite por separado de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas y debió presentarlo en el mes de Julio 2019.

Guayaquil, 05 de Enero del 2020.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530

  
Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029  
RUC Auditor: 0903549020001

<b>SEINFIELD S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017</b>			
<b>(Expresado en dólares de U.S.A.)</b>			
	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	800,00	800,00
Activos Financieros		0,00	0,00
Activos por Impuestos Corrientes		0,00	0,00
Inventarios		0,00	0,00
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>800,00</b>	<b>800,00</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto		0,00	0,00
Activos Financieros	2	1.196.509,78	256.088,06
Otros Activos No Corrientes		0,00	0,00
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>1.196.509,78</b>	<b>256.088,06</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.197.309,78</b>	<b>256.088,06</b>

<b>SEINFIELD S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017</b>			
<b>(Expresado en dólares de U.S.A.)</b>			
	NOTAS	2018	2017
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar		0,00	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras		0,00	0,00
Beneficios a los Empleados		0,00	0,00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	3	1.196.509,78	256.088,06
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>1.196.509,78</b>	<b>256.088,06</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1.196.509,78</b>	<b>256.088,06</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	4	800,00	800,00
Resultados Acumulados		0,00	0,00
Resultado del Ejercicio		0,00	0,00
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b>800,00</b>	<b>800,00</b>
<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.197.309,78</b>	<b>256.088,06</b>

Elaborado por:



Edwin Mónica Brindley - Contador General  
Seinfeld S.A.

Aprobado por:



Abel Miguel Loor Centeno - Rep. Legal/Gerente General  
Seinfeld S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BERNFIELD S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017**  
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	2016	2017
<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	0,00	0,00
<b><u>(-) COSTO DE VENTA</u></b>		
Costo de Venta	0,00	0,00
<b><u>(=) Utilidad Bruta en Ventas</u></b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
(-) Otros Ingresos	0,00	0,00
<b><u>(-) GASTOS</u></b>		
(-) Gastos de Administración	0,00	0,00
(-) Gastos Financieros	0,00	0,00
(-) Otros Gastos	0,00	0,00
<b><u>Total de Gastos</u></b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b><u>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</u></b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
(-) Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
<b><u>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</u></b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
(-) Otros Resultados Integrales del Año	0,00	0,00
<b><u>(=) Resultado Total Integral del Año</u></b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Elaborado por:



Econ. Mónica Biondes - Contador General  
 Bernfield S.A.

Aprobado por:



Ab. Miguel Loor Cordero - Rep. Legal/Genente General  
 Bernfield S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SENIFIELD S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Intermedios	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO REEVALUADO DEL PERIODO ANTERIOR</b>							
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	800,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>800,00</u>
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>							
Aportes Futura Capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Cambios del Año en el Patrimonio	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	<u>800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>800,00</u>

**SALDO REEVALUADO DEL PERIODO ANTERIOR**  
 Saldo del Periodo Inmediato Anterior  
 Saldo al 31 de Diciembre del 2017

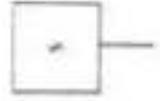
**CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO**  
 Aportes Futura Capitalización  
 Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales  
 Utilidad Neta del Ejercicio  
 Total Cambios del Año en el Patrimonio

**Saldo al 31 de Diciembre del 2018**

Elaborado por:  
  
 Econ. Mónica Blázquez - Contador General  
 Senifield S.A.

Aprobado por:  
  
 Ab. Miguel Loos Cartero - Rep. Legal/Contador General  
 Senifield S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**BEINFELD S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

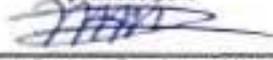
	2018
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
(*) Cobros por Actividades de Operación	
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00
(-) Pagos por Actividades de Operación	
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00
(-) Intereses pagados	0,00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación</b>	<b>0,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-940.421,72
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión</b>	<b>-940.421,72</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
(-) Pago de préstamos	0,00
(-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	940.421,72
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b>	<b>940.421,72</b>
<b>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>0,00</b>
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Periodo	800,00
<b>(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>800,00</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta	0,00
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	0,00
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores	0,00
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
(-) Variación CxC Comerciales	0,00
(-) Variación Otras CxC	0,00
(-) Variación Anticipo a Proveedores	0,00
(-) Variación Inventarios	0,00
(-) Variación Otros Activos Corrientes	0,00
(+) Variación CxP Comerciales	0,00
(+) Variación Otras CxP	0,00
(+) Variación Beneficios a Empleados	0,00
(+) Variación Anticipo de Clientes	0,00
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes	0,00
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>0,00</b>
Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación	0,00

Elaborado por:



Econ. Mónica Britos - Contador General  
 Seinfeld S.A.

Aprobado por:



Ab. Miguel Loor Cantano - Rep. Legal/Gerente General  
 Seinfeld S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## **SEINFIELD S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

SEINFIELD S.A. fue constituida el 21 de octubre del 2004 en la ciudad de Guayaquil y su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a las Actividades de Compra, Venta, Alquiler y Explotación de Bienes Inmuebles. Siendo el representante legal el Ab. Miguel Ángel Loor Centeno desde el 15 de mayo de 2018 por el periodo de 5 años.

Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018.

#### **2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

##### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

##### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

### **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.



## **2.6.- Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

## **2.7.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran.

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.



### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 15% si existe reinversión de utilidades. La compañía cuenta con beneficios tributarios por estar domiciliados en la provincia de Manabí y ser nueva.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades. Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

### **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

### **2.11.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la Venta al por mayor de café.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

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

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

### 4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

#### 4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### 4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

#### 4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la

Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

#### **4.4.- Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

#### **4.5.- Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Caja Chica	0,00	0,00
Bancos	800,00	800,00
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

### **6. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados		
CxC Comerciales Relacionados	0,00	0,00
CxC a Accionistas	0,00	0,00
Dividendos por Cobrar	0,00	0,00
Otras CxC a No Relacionadas	1.196.509,78	256.088,06
(-) Provisión por Cuentas Incobrables	0,00	0,00
<b>Total Activos Financieros No Corrientes</b>	<b>1.196.509,78</b>	<b>256.088,06</b>

<b>A</b>	<b>Ctas por Cobrar No Relacionadas</b>		<b><u>1.196.609,78</u></b>
	<b>Escrituras de Promesa de Compraventa (Notaría Cuarta)</b>	<b>Otorgantes</b>	
	20150906004p01473	Inmovelasco, Utradex y Consorcio Velasco	524.680,00
	20150906004P01472	Inmovelasco, Utradex y Consorcio Velasco	335.914,89
	20150906004p01487	Inmovelasco, Utradex y Consorcio Velasco	335.914,89

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CxP Comerciales No Relacionados		0,00	0,00
CxP a Accionistas	<b>B</b>	1.196.509,78	256.088,06
Dividendos por Pagar		0,00	0,00
Otras CxP a No Relacionadas		0,00	0,00
<b>Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes</b>		<b><u>1.196.509,78</u></b>	<b><u>256.088,06</u></b>

<b>B</b>	<b>Ctas por Pagar Accionistas</b>	<b><u>1.196.509,78</u></b>
	Ab. Miguel Loor Centeno	1.196.509,78

## 8. PATRIMONIO

### 8.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Capital</b>	<b>% Participación</b>
Loor Centeno Miguel Ángel	Ecuatoriana	760,00	95,00%
Rivera Chiquito Demetrio Héctor	Ecuatoriana	40,00	5,00%
		<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>

## 9. ACTIVIDADES INGRESOS ORDINARIOS

La composición de las Actividades por Ingresos Ordinarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Ventas de Bienes y/o Servicios	0,00	0,00
<b>Total Ingresos Actividades Operacionales</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Al el 31 de Diciembre de 2018 no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.