

Leading Edge

Audit & Consulting
Ecuador

CADELVA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

CADELVA S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CADELVA S.A.

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

INDICE

Páginas No.

| | |
|--|---------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 5 |
| Estado de situación financiera | 6 |
| Estado del resultado integral | 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 8 |
| Estado de flujos de efectivo | 9 - 10 |
| Notas a los estados financieros | 11 - 17 |

Abreviaturas usadas:

| | |
|-----------------|---|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América |
| NIIF para PYMES | - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades |
| NIC | - Normas Internacionales de Contabilidad |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CADELVA S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CADELVA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CADELVA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2018-00002009 de marzo 2 de 2018, la Subdirección de Disolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), declaró de Oficio la Disolución de **CADELVA S.A.** por encontrarse inmersa en la causal prevista en el numeral 5 del Art. 377 de la Ley de Compañías, en razón que sus pérdidas acumuladas en el patrimonio al 31 de diciembre de 2017, alcanzaron el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas a esa fecha. Mediante Actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía de fechas marzo 26 y diciembre 31 de 2018, fueron aprobadas transferencias de la cuenta por pagar a largo plazo con su Accionista por US\$. 285,700 a resultados acumulados en el patrimonio, con el propósito de absorber las pérdidas acumuladas y las del ejercicio, para mejorar la posición neta patrimonial de la Compañía e iniciar ante la SCVS su proceso de reactivación. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta capital de trabajo negativo por US\$. 459,381.

Información presentada en adición a los estados financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

CADELVA S.A.

Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros: (Continuación)

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

6. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

CADELVA S.A.

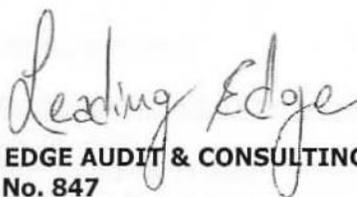
Página 3

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

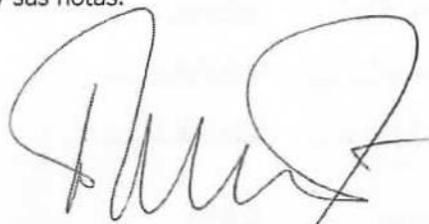
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **CADELVA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **CADELVA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 8 de 2019
Milagro - Ecuador



CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

CADELVA S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>ACTIVOS</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|--|------------------|------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| 3 | Caja y bancos | 14,233 | 15,899 |
| | Activos financieros | 59 | 28 |
| | Activo por impuestos corrientes | 21,113 | 21,512 |
| 4 | Servicios y otros pagos anticipados | 2,887 | 302,799 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 38,292 | 340,238 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 5 | Activos fijos, neto | 862,073 | 900,636 |
| 6 | Propiedades de inversión | 1,144,027 | 861,670 |
| | Otros activos no corrientes | 2,750 | 2,750 |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 2,008,850 | 1,765,056 |
| | TOTAL ACTIVOS | 2,047,142 | 2,105,294 |
| | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | |
| | PASIVOS CORRIENTES: | | |
| 7 | Pasivos financieros | 475,135 | 434,206 |
| | Pasivo por impuestos corrientes | 155 | 73 |
| | Otros pasivos corrientes | 22,382 | 18,795 |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 497,672 | 453,074 |
| | PASIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 8 | Cuenta por pagar a largo plazo | 0 | 285,700 |
| 9 | Obligación bancaria | 1,490,000 | 1,490,000 |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 1,490,000 | 1,775,700 |
| | TOTAL PASIVOS | 1,987,672 | 2,228,774 |
| | <u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u> | | |
| 10 | Capital social | 10,000 | 10,000 |
| | Reserva legal y facultativa | 0 | 2,711 |
| | Resultados acumulados | 49,470 | (136,191) |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | 59,470 | (123,480) |
| | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | 2,047,142 | 2,105,294 |

Ver notas a los estados financieros

CADELVA S.A.
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares)**

| Notas | INGRESOS: | 2018 | 2017 |
|--------------|---|-------------------|-------------------|
| | Ventas | 44,978 | 42,000 |
| | TOTAL | 44,978 | 42,000 |
| | GASTOS: | | |
| 11 | (-) Gastos de administración | (105,567) | (113,523) |
| | TOTAL | (105,567) | (113,523) |
| | PERDIDA OPERACIONAL | (60,589) | (71,523) |
| | OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO: | | |
| | (-) Gastos financieros | (49,006) | (41,402) |
| | (-) Otros ingresos | 6,845 | 264 |
| | TOTAL | (42,161) | (41,138) |
| | PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | (102,750) | (112,661) |
| 12 | MENOS: IMPUESTO A LA RENTA | 0 | 0 |
| | PERDIDA DEL EJERCICIO | (102,750) | (112,661) |
| 13 | PERDIDA POR ACCION | (1,028) | (1,127) |

Ver notas a los estados financieros

CADELVA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)

| | Capital social | Aportes para futuro aumento de capital | Reserva | | Otros ajustes, NIIF | Utilidades retenidas | Subtotal | Total |
|--|----------------|--|----------|-------------|---------------------|----------------------|------------|------------|
| | | | legal | facultativa | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 10,000 | 285,700 | 1,844 | 867 | (12,616) | (10,914) | (23,530) | 274,881 |
| Pérdida del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (112,661) | (112,661) | (112,661) |
| Reclasificación | 0 | (285,700) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (285,700) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 10,000 | 0 | 1,844 | 867 | (12,616) | (123,575) | (136,191) | (123,480) |
| Pérdida del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (102,750) | (102,750) | (102,750) |
| Compensación de pérdidas acumuladas con cuentas por pagar a largo plazo (nota 8) | 0 | 0 | (1,844) | (867) | 12,616 | 275,795 | 288,411 | 285,700 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 10,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49,470 | 49,470 | 59,470 |

Ver notas a los estados financieros

CADELVA S.A.
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares)**

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|-------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | | |
| Efectivo recibido de cliente | 44,947 | 42,000 |
| Efectivo pagado por gastos de administración | (5,472) | (61,615) |
| Otros ingresos y gastos netos | (42,161) | (41,138) |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | (2,686) | (60,753) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | | |
| Adquisición de activos fijos y de propiedades de inversión | (8,474) | (776,805) |
| Venta de activos fijos | 9,494 | 0 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión | 1,020 | (776,805) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | | |
| Préstamo bancario recibido | 0 | 790,000 |
| Pago efectuado a los Accionistas | 0 | (78,000) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 0 | 712,000 |
| (Disminución) Aumento neto del efectivo | (1,666) | (125,558) |
| Caja y bancos al inicio del año | 15,899 | 141,457 |
| Caja y bancos al final del año | 14,233 | 15,899 |
| Ver notas a los estados financieros | | |

CADELVA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares)**

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|------------------|
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (102,750) | (112,661) |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION: | | |
| Depreciación de activos fijos | 21,789 | 23,933 |
| Depreciación de propiedades de inversión | 20,018 | 13,316 |
| Impuesto a la renta de la Compañía | 0 | 0 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Aumento) Disminución en: | | |
| Activo financieros | (31) | 0 |
| Activo por impuestos corrientes | 399 | (3,367) |
| Servicios y otros pagos anticipados | 13,291 | 57 |
| Otros activos no corrientes | 0 | (2,750) |
| Aumento (Disminución) en: | | |
| Pasivos financieros | 40,929 | 6,758 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 82 | (228) |
| Otros pasivos corrientes | <u>3,587</u> | <u>14,189</u> |
| Total ajustes | <u>100,064</u> | <u>51,908</u> |
| EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>(2,686)</u> | <u>(60,753)</u> |

Ver notas a los estados financieros

CADELVA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

CADELVA S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en noviembre 16 de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 22 de ese mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría en los campos jurídicos, económicos, contable, inmobiliaria y financiera. La Compañía está ubicada en el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, en Baquerizo Moreno No. 112 y Av. 9 de Octubre. Tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992475358001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 19 de 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 23 de 2018.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por pagar y obligación bancaria. La baja de un pasivo financiero es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.
- **Obligación bancaria.**- Está registrada a su valor razonable. Posteriormente es contabilizada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF para PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. La Administración de la Compañía considera que no está expuesta a los mencionados riesgos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activos fijos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| Activos | Tasas |
|-----------------------|--------------|
| Muebles y enseres | 10% |
| Otros activos | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de computación | 33.33% |

Propiedades de inversión.- Están contabilizados al costo de adquisición y representan departamentos y edificio depreciados al 2% anual aplicando el método de línea recta. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos cuando son prestados los servicios de asesoría, esto al momento de la emisión de la correspondiente factura.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a saldos en cuentas corrientes por US\$. US\$. 12,219 depositados en un banco local (US\$. 13,599 al 31 de diciembre de 2017) y US\$. 1,800 depositados en un banco extranjero (US\$. 1,800 al 31 de diciembre de 2017). Los saldos de estas cuentas bancarias están disponibles a la vista y no existen restricciones que limiten su uso.

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017, representó principalmente anticipos a proveedores por US\$. 300,235, que son liquidados en el año siguiente cuando los bienes o servicios son recibidos en su totalidad.

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Terreno | 774,298 | 774,298 |
| Vehículos | 62,500 | 80,357 |
| Muebles y enseres | 56,484 | 54,171 |
| Equipo de computación | 1,385 | 1,385 |
| Adecuaciones | 0 | 15,754 |
| Otros | <u>44,758</u> | <u>38,597</u> |
| Subtotal | 939,425 | 964,562 |
| Menos: Depreciación acumulada | (<u>77,352</u>) | (<u>63,926</u>) |
| Total | <u>862,073</u> | <u>900,636</u> |

En los años 2018 y de 2017, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial, neto | <u>900,636</u> | <u>122,720</u> |
| Pasan: | 900,636 | 122,720 |

5. ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 900,636 | 122,720 |
| Más: Adiciones | 8,474 | 801,849 |
| Menos: Venta | (9,494) | 0 |
| Menos: Transferencia (nota 6) | (15,754) | 0 |
| Menos: Depreciación anual | (21,789) | (23,933) |
| Saldo Final, neto | <u>862,073</u> | <u>900,636</u> |

6. PROPIEDADES DE INVERSION, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Departamentos | 849,082 | 546,706 |
| Edificio | <u>359,772</u> | <u>359,772</u> |
| Subtotal | 1,208,854 | 906,478 |
| Menos: Depreciación acumulada | (64,827) | (44,808) |
| Total | <u>1,144,027</u> | <u>861,670</u> |

En los años 2018 y de 2017, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial, neto | 861,670 | 328,280 |
| Más: Adiciones | 286,621 | 546,706 |
| Más: Transferencia (nota 5) | 15,754 | 0 |
| Menos: Depreciación anual | (20,018) | (13,316) |
| Saldo Final, neto | <u>1,144,027</u> | <u>861,670</u> |

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Accionistas | 453,888 | 400,388 |
| Proveedores | 5,678 | 15,861 |
| Otros | <u>15,570</u> | <u>17,957</u> |
| Total | <u>475,136</u> | <u>434,206</u> |

7. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Accionistas.- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representan préstamos concedidos por los accionistas para capital de trabajo, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

8. CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018, en base a Actas de Junta General Extraordinaria de Accionista, celebradas en marzo 26 y diciembre 31 de 2018, la Compañía compensó el saldo por pagar a largo plazo del accionista por US\$. 285,700 con las pérdidas acumuladas e incluyendo la pérdida del ejercicio del período 2018. Al 31 de diciembre de 2017, representó aporte efectuado por el señor César Delgado Villacís, concerniente a un bien inmueble valorizado en US\$. 285,700, contabilizado por la Compañía en diciembre 9 de 2015.

9. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representa préstamo bancario concedido por el Banco Santander International (Miami - Florida) por US\$. 1,490,000 con tasas de interés del 2.50% y 3.50% anual, pagaderos semestralmente y con vencimientos en el año 2020. Estos préstamos tienen garantía personal del accionista mayoritario y presentan registro de crédito externo ante el Banco Central del Ecuador (BCE).

10. CAPITAL SOCIAL

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de los señores César Delgado Villacís (99.87%) y Marcia Carrera Valverde (0.13%), ambos de nacionalidad ecuatoriana. A esas fechas el capital autorizado de la Compañía es de US\$. 20,000.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2018 y 2017, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en febrero 12 de 2019 y el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 5 de 2018.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION

En los años 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|--------------|
| | (Dólares) | |
| Depreciaciones | 41,807 | 37,249 |
| Expensas | 13,078 | 8,443 |
| Adecuaciones y mantenimientos - edificio | 9,868 | 4,186 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 6,500 | 17,435 |
| Gastos de personal | 6,353 | 2,253 |
| Servicios básicos | 5,489 | 7,146 |
| Notarías y registros | 3,725 | 5,318 |
| Asesorías y consultorías profesionales | 2,822 | 4,032 |
| Amortización de seguros | <u>2,116</u> | <u>2,631</u> |
| Pasan: | 91,758 | 88,693 |

11. GASTOS DE ADMINISTRACION (Continuación)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 91,758 | 88,693 |
| Mantenimientos generales | 2,073 | 10,915 |
| Gastos no deducibles | 1,344 | 4,805 |
| Otros | <u>10,392</u> | <u>9,110</u> |
| Total | <u>105,567</u> | <u>113,523</u> |

12. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Pérdida antes de impuestos a la renta | (102,750) | (112,661) |
| <u>Más:</u> | | |
| Gastos no deducibles | <u>7,633</u> | <u>11,930</u> |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta | (95,117) | (100,731) |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | <u>0</u> | <u>0</u> |

Al 31 de diciembre de 2018, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2015 al 2017 no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

13. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2018 y de 2017.

14. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 8 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
