

CALMEDI AV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CALMEDI AV CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 01 de julio de 2011, ante la Notaría Vigésimo Séptima, Dr. Fernando Polo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 03 de agosto de 2011, bajo el No. 2595, tomo 142 en la ciudad de Quito - Ecuador.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: la presentación de servicios de planificación y diseño de todo tipo de viviendas unifamiliares, multifamiliares, departamentos, edificios, centros comerciales y en definitiva cualquier bien inmueble u obra civil, pública o privada, para su construcción, comercializadora o venta, a petición de cualquier persona natural o jurídica, pública o privada, nacional o extranjera.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 03 de agosto de 2011.

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito, Parroquia Cotacollao, Calle Av. de la Prensa, N58-154 y Vaca de Castro con RUC: 1792329582001.

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que se aplican desde enero de 2018 y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones normales de cobro y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no registra cuentas por cobrar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- *Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.*

La compañía no ha registrado el gasto por provisión para cuentas incobrables, por cuanto al 31 de diciembre no existen cuentas por cobrar comerciales.

3.3. Inventarios

Las obras en construcción se contabilizan de acuerdo a la NIC 11 "Contratos de Construcción".

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Se registran las obras en construcción al costo.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de recxpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original). En caso de que aplicare.

3.6. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del

CALMEDIAY CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (*interés implícito*).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2017, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas, no existen intereses.

Concepto	2017
José Luis Calderón Mediavilla (préstamo de Socios)	507.875,74
Xavier Calderón Mediavilla (préstamo de Socios)	168.601,14
Christian Calderón Mediavilla (préstamo de Socios)	152.658,24
Miguel Calderón Mediavilla (préstamo de Socios)	37.336,14

Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de \$ 4.800,00

3.9. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.10. Participación a trabajadores

La compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. En el presente ejercicio la compañía presenta pérdidas.

CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.11. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%. En el presente ejercicio la compañía presenta pérdidas, pero declara como Impuesto a la Renta, el anticipo calculado/Impuesto mínimo.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210: Representa el valor de la rebaja aplicable al saldo del anticipo pendiente de pago, correspondiente al 40%, 60% o 100% del mismo, dependiendo del valor del total ingresos o ventas registrado en su declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017, así, 40% para un total de ingresos o ventas mayores a USD. 1.000.000,00; 60% para un total de ingresos o ventas entre USD. 500.000,01 y USD. 1.000.000,00 y 100% para un total de ingresos o ventas de hasta USD. 500.000,00 (aplica únicamente para la declaración del ejercicio fiscal 2017).

3.12. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2017, de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
CALDERON MEDIIVILLA CHRISTIAN MARCEL	600,00	600	600,00	30%
CALDERON MEDIIVILLA JOSE LUIS	600,00	600	600,00	30%
CALDERON MEDIIVILLA XAVIER PATRICIO	400,00	400	400,00	20%
CALDERON MEDIIVILLA MIGUEL ALEJANDRO	400,00	400	400,00	20%
TOTAL	2.000,00	2.000	2.000,00	100%

Valor de la participación nominal de 1,00 (un dólar cada una)

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros.

3.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.16. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

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

3.17. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.18. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.19. Prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías en los sectores de compañías automotor, de la construcción e inmobiliario

CALMEDIIV CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. según escritura pública tiene como actividad la construcción de todo tipo de edificios residenciales, la compraventa de inmuebles, su alquiler y operación por cuenta propia o ajena, ejercer el negocio de administración de bienes inmuebles o raíces, pudiendo enajenarlos o gravarlos de cualquier forma, la participación en calidad de promotor o desarrollador de proyectos inmobiliarios, importar o exportar productos propios de su actividad comercial tales como acabados de construcción y, en general de prestación de servicios relacionados con la actividad inmobiliaria.

En cumplimiento con las disposiciones generales y transitorias la Gerencia designó como oficial de cumplimiento al Ing. Christian Marcel Calderón Mediavilla, posteriormente sometió a la calificación ante la Superintendencia de Compañías. La empresa no ha emitido el reporte mensual a la Unidad de Análisis Financiero, debido a que no tiene movimiento en el año 2017.

3.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

3.21. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo cuando aplicare.

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo, cuando existiere.

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. *En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.*

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

CALMEDIAY CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.



Ing. Christian Calderón
GERENTE



Ing. Milagros Morales
CONTADORA

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	dic-17	dic-16
	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
	<u>DETALLE</u>	<u>VALOR USD</u>	<u>VALOR USD</u>
	Bancos	5.149,42	2.454,31
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5.149,42	2.454,31
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-17	dic-16
	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
	<u>DETALLE</u>	<u>VALOR USD</u>	<u>VALOR USD</u>
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	-	-
7	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		
	<u>DETALLE</u>	<u>VALOR USD</u>	<u>VALOR USD</u>
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	1.753,96	743,21
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Del Exterior	-	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1.753,96	743,21
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	1.753,96	743,21
8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-17	dic-16
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	<u>DETALLE</u>	<u>VALOR USD</u>	<u>VALOR USD</u>
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	2.475,11	3.792,77
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	144,37	7.133,66
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.619,48	10.926,43
9	INVENTARIOS	dic-17	dic-16
	Un resumen de los inventarios es como sigue:		
	<u>DETALLE</u>	<u>VALOR USD</u>	<u>VALOR USD</u>
	Inventario de Suministros y Materiales	-	51.395,53
	Inventarios de obras inmuebles en la construcción para la venta	986.285,72	953.683,11
	TOTAL INVENTARIOS	986.285,72	1.005.078,64
10	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-17	dic-16
	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
	<u>DETALLE</u>	<u>VALOR USD</u>	<u>VALOR USD</u>
	Otros-pagos por anticipado	7.239,41	7.239,41
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	7.239,41	7.239,41

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

ACTIVOS NO CORRIENTES

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-17		dic-16
Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Muebles y Enseres	425,60	-	425,60
Equipo de Computación y Software	980,00	-	980,00
Vehículos, Equipos de Transportes y Camineru	18.500,00	-	18.500,00
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	19.905,60	-	19.905,60
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(19.689,42)	(3.742,56)	(15.946,86)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(19.689,42)	(3.742,56)	(15.946,86)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	216,18	3.742,56	3.958,74

PASIVOS CORRIENTES

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	dic-17		dic-16
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES			
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes relacionados locales	477.993,72	402.715,41	
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	9.448,68	13.619,48	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	481.442,40	421.334,89	

13 OTRAS NO RELACIONADAS	dic-17		dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	1.824,93	21.221,33	
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	1.824,93	21.221,33	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	1.824,93	21.221,33	

14 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	dic-17		dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Obligaciones con el IESS	86,40	1.911,31	
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	0,00	4.746,36	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	86,40	6.657,69	

15 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-17		dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Otros	5.589,82	5.589,82	
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	5.589,82	5.589,82	

CALMEDIAY CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

16	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	93,57	-
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	93,57	-

PASIVOS NO CORRIENTES

17	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS		
	ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Accionistas, socios, participes por pagar locales	458,079,77	458,079,77
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS,	458,079,77	458,079,77

PATRIMONIO

18	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-17	dic-16
	Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Capital Suscrito o asignado		
	Calderón Christian	600,00	600,00
	Calderón José Luis	400,00	400,00
	Calderón Patricio	600,00	600,00
	Calderón Miguel	400,00	400,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2,000,00	2,000,00

19	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	dic-17	dic-16
	Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	6,628,43	6,628,43
	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	6,628,43	6,628,43

20	RESERVAS	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuentas es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Reserva Legal	6,929,92	6,929,92
	TOTAL RESERVAS	6,929,92	6,929,92

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

21 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-17	dic-16
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	101.958,89	131.668,54
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(7.133,66)	-
(-) Pérdidas del ejercicio	(54.236,30)	(29.709,65)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	40.588,93	101.958,89
CUENTAS DE RESULTADOS		
22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16
Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa de IVA neto	14.436,94	-
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14.436,94	-
23 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	dic-17	dic-16
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	19.608,69	-
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	19.608,69	-
24 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-17	dic-16
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.800,00	4.800,00
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	983,16	983,16
Honorarios, profesionales y dietas	7.965,20	7.349,60
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	3.742,56	3.829,17
OTROS GASTOS		
Suministros herramientas materiales y repuestos	61,32	69,26
Impuestos contribuciones y otros	27.472,44	4.976,36
Servicios públicos	302,54	127,34
Otros	3.710,20	3.009,01
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	49.037,42	25.143,90
25 GASTOS NO OPERACIONALES	dic-17	dic-16
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	27,13	56,04
Otros	-	4.509,71
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	27,13	4.565,75
TOTAL GASTOS	49.064,55	29.709,65

CALMEDIAS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

26 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-17

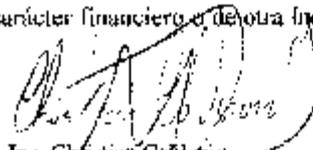
dic-16

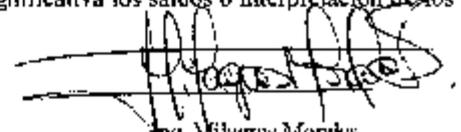
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(54.236,30)	(29.709,65)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(54.236,30)	(29.709,65)
Impuesto a la Renta Causado (22%)	-	-
(*) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(54.236,30)	(29.709,65)
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(54.236,30)	(29.709,65)

27 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


 Ing. Christian Calderón
GERENTE


 Ing. Vilagras Morales
CONTADORA

CALMEDIAY CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Carta de Comunicación de deficiencias de Control Interno

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

Quito DM, 29 de marzo de 2018

Señores:

SOCIOS DE

CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

**Atención: Ing. Christian Calderón
Gerente**

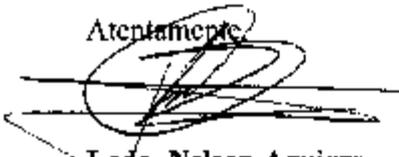
En cumplimiento con el contrato de servicios profesionales de Auditoría externa por el ejercicio 2017, entre la compañía **CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, y la compañía **AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.**, y de acuerdo con el proceso de planificación y ejecución de nuestra auditoría de los Estados Financieros de la compañía **CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, hemos realizado una revisión al 31 de diciembre del 2017 y hemos revisado la estructura del Control Interno, con el propósito de determinar el alcance de nuestros procedimientos de auditoría, para expresar una opinión sobre los Estados Financieros, mas no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno. Por consiguiente, nuestra revisión de la estructura de control interno no necesariamente reveló todos los aspectos que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA".

Este informe se emite para conocimiento de la Junta General de Socios de la Compañía **CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, y Superintendencia de Compañías.

En cumplimiento con la Norma de Auditoría, la Gerencia debe remitir a los auditores externos, una **carta de "Declaración de la Administración"**

De la revisión realizada en las áreas seleccionadas y del resultado obtenido, ponemos en su conocimiento las siguientes recomendaciones. (adjunto)

Atentamente


Ldo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

ASPECTOS FINANCIEROS

Cuentas y documentos por pagar

Comentario de auditoría

Al 31 de diciembre de 2017, según balance de comprobación, se registran dentro de este grupo, la cuenta "Hermanos Calderón" por \$408.391,49. No hemos recibido la confirmación de los saldos respectivo, ni tampoco hemos podido verificar el contrato respectivo.

Prestamos de Socios

Comentario de auditoría

Al 31 de diciembre de 2017, según balance de comprobación, se registran como Prestamos de Socios por \$408.391,49. No hemos recibido la confirmación de los saldos respectivo, ni tampoco hemos podido verificar el contrato respectivo.

Aporte Futura capitalización

Comentario de auditoría

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía registra como Aportes a Futura Capitalización el valor de \$ 6.628,00; éste saldo viene desde el año 2014, y hasta la presente fecha no se tiene un plan formal de capitalización.

De acuerdo a la sección 22 "Pasivos y Patrimonio" de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), el valor consignado dentro del Patrimonio por Concepto de "Aportes Futuras Capitalizaciones", al no ser capitalizado, no entraria dentro de la definición de Instrumentos de Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017, se sigue manteniendo esta cuenta en el Patrimonio.

DECLARACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Ref.: A-11/2

Quito, 29 de marzo de 2018

Señores
AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Presente

La presente carta de declaraciones es proporcionada en relación con la auditoría a los Estados Financieros de la Compañía CALMEDIAY CONSTRUCTORES CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 con el propósito de expresar una opinión sobre si los Estados Financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Confirmamos, según nuestro leal saber y entender, las siguientes declaraciones:

Estados Financieros:

1. Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, según se establecieron en los términos del contrato de auditoría y carta de encargo según requerimiento de la NIA 210 fechado 22 de septiembre de 2017, para la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB); en particular los Estados Financieros se presentan razonablemente de acuerdo con éstas normas.
2. Reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar el fraude.
3. Son razonables los supuestos significativos que usamos al realizar estimaciones contables, incluyendo aquellos utilizados para mediciones de valor razonable.
4. Las relaciones y transacciones con partes relacionadas han sido contabilizadas apropiadamente y han sido reveladas de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Todos los hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros y para los cuales las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ajuste o revelación, han sido ajustados o revelados.
6. No existen errores materiales ni omisiones que afecten a los Estados Financieros en su conjunto.
7. No tenemos planes o intenciones que puedan afectar el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos.

8. *No tenemos conocimiento de cualquier litigio o posible reclamación cuyos efectos sean materiales y deban ser considerados en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía.*
9. La Compañía tiene título satisfactorio o el control sobre sus activos y no hay gravámenes sobre sus activos.
10. La Compañía ha cumplido con los aspectos establecidos en las leyes, reglamentos, regulaciones y acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto material sobre los Estados Financieros en caso de incumplimiento.
11. No tenemos conocimiento de cualquier hecho o condición que pueda indicar que sea cuestionable la continuación de la Compañía como negocio en marcha.

Información Proporcionada:

12. Hemos proporcionado a ustedes:

- Acceso a toda la información de la cual tenemos conocimiento que es relevante para la preparación de los Estados Financieros como registros, documentación y otros asuntos;
- La información adicional que se nos ha solicitado para el propósito de la auditoría; y
- Acceso sin restricción a las personas dentro de la entidad de quienes determinaron necesario obtener evidencia de auditoría.
- Todas las transacciones han sido registradas en los registros contables y están reflejadas en los Estados Financieros.
- Les hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los Estados Financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.
- *Les hemos revelado que no tenemos información en relación con fraude o sospecha de fraude de la cual tenemos conocimiento y que afecta a la entidad.*
- Les hemos revelado que no tenemos información en relación con supuestos fraudes, o sospecha de fraude, que afectan a los Estados Financieros de la entidad comunicados a los empleados, ex-empleados, analistas, reguladores u otros.
- Les hemos revelado que no tenemos casos conocidos de incumplimiento o sospecha de incumplimiento de las leyes y regulaciones cuyos efectos deben considerarse al preparar los Estados Financieros.
- Les hemos revelado que no se ha contabilizado de acuerdo con el marco de información financiera ya que no se tienen conocimiento de litigios y reclamaciones reales o posibles cuyos efectos deben considerarse al preparar los Estados Financieros.

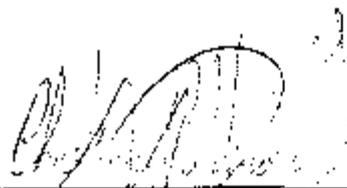
- Les hemos revelado la identidad de las partes relacionadas de la entidad y todas las relaciones con partes relacionadas y las transacciones de las que tenemos conocimiento.
- Hemos revelado todos los compromisos mantenidos por la Compañía con terceros, así como los adéndums celebrados y sus efectos en los Estados Financieros.

Mediciones y revelaciones a valor razonable

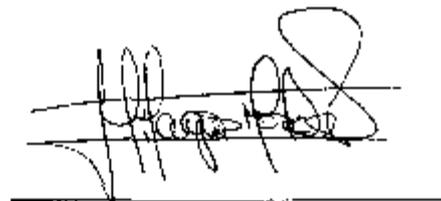
Respecto a las mediciones a valor razonable y las revelaciones de ciertos activos, pasivos y componentes específicos de patrimonio, consideramos que:

- Los métodos de medición, incluyendo los supuestos relacionados, usados para determinar el valor razonable fueron apropiados, razonables y consistentemente aplicados.
- La integridad y lo adecuado de las revelaciones relacionadas con los valores razonables, las cuales están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- No han ocurrido hechos posteriores al 31 de diciembre del 2017 que requieran ajuste a las mediciones a valor razonable y las revelaciones incluidas en los Estados Financieros.
- Reflejan de manera apropiada la intención y capacidad de la Administración de llevar a cabo cursos de acción específicos a nombre de la Compañía cuando son relevantes para el uso de las mediciones a valor razonable o revelaciones.
- No existen indicios de deterioro que afecten el valor en libros de los activos tangibles e intangibles.

Atentamente,



Ing. Christian Calderón
Gerente General



Ing. Milagros Morales
Contadora