

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 5284
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4847
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF'S"
AUDITOR EXTERNO N° SCRINAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCRNB 159 E INTERVENTOR DE LA SUSTENTABILIDAD DE EMPRESAS

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas de:

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA** al 31 de diciembre del 2018 y, el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

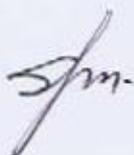
2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.

De conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también como parte de la auditoría se llevaron a cabo los siguientes procedimientos:

- ✓ Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.



Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 0286
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO, PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF'S"
AUDITOR EXTERNO N° SC9NAE 159 E INTERVENIOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

- ✓ Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia de control interno de la entidad.
- ✓ Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y reflejan la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondencia de la información revelada por la Administración de la Compañía.
- ✓ Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determiné sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 empresa en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser considerada una empresa en marcha.
- ✓ Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables de la Administración de la compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicación acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se pudo esperar razonablemente que hayan afectado a mi Independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la compañía, determiné los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superen a los beneficios de interés público del mismo.

S/201-

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 9285
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAF 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Opinión

4. En mi opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA** al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la compañía **CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA** al 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado.
6. Se establece la obligatoriedad de aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de acuerdo al cronograma que fue establecido en la resolución No. 08.G.DSC.010. Con base en esta resolución, se determina que la compañía inició sus operaciones con la aplicación bajo NIIF a partir del año 2012. A la fecha de emisión del Informe de auditoría, la compañía ha dado cumplimiento a este requerimiento.

Independencia

7. Soy independiente de la compañía **CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

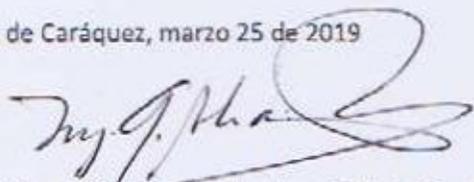
Asuntos claves de auditoría

8. Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional fueron de mayor importancia en mi auditoría a los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría a los estados financieros separados, en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos y, no expreso una opinión por separado de los mismos.

Adopción de NIIF por primera vez

9. Como consecuencia de la implementación de las NIIF por primera vez, para la compañía no fue requerido realizar los ajustes de transición a la cuenta patrimonial Resultados acumulados - Adopción por primera vez.

Bahía de Caráquez, marzo 25 de 2019



C.P.A. Ing. Alejandro A. Soledispa Matute Mg. ES
Auditor Independiente
Registro Nacional de Auditor Externo No. 159

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 808
 CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
 MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
 DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
 CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
 SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO; PROGRAMA
 EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
 AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | Notas | Diciembre 31, | | Variación |
|---|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 2018 | 2017 | |
| NIIF | | | | |
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 1,923.38 | 1,723.70 | 199.68 |
| Cuentas por cobrar - Comerciales, neto | 5 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Cuentas por cobrar - Relacionadas, neto | 6 | 54,085.32 | 24,833.44 | 29,251.88 |
| Cuentas por cobrar - No Comerciales, neto | 7 | 7,475.98 | 0.00 | 7,475.98 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 8,035.31 | 7,385.81 | 700.00 |
| Inventarios - Obras en Construcción | | 2,400,278.28 | 2,376,965.21 | 23,313.07 |
| SUMA EL ACTIVO CORRIENTE | | 2,471,798.27 | 2,410,857.66 | 60,940.61 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 9 | 37,746.68 | 51,866.68 | (14,120.00) |
| Otros activos no corrientes | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE | | 37,746.68 | 51,866.68 | (14,120.00) |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 2,509,544.95 | 2,462,724.34 | 46,820.61 |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar - comerciales | 10 | 91,563.41 | 31,478.02 | 60,090.39 |
| Otras obligaciones corrientes | 11 | 159,788.17 | 89,574.34 | 70,213.83 |
| Cuentas por pagar - Relacionadas | 12 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Anticipos de clientes | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| SUMA EL PASIVO CORRIENTE | | 251,351.58 | 121,047.36 | 130,304.22 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas por pagar - Relacionadas | 12 | 3,155,115.95 | 2,341,232.28 | 813,883.67 |
| Obligaciones con instituciones financieras | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Pasivo Diferido | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE | | 3,155,115.95 | 2,341,232.28 | 813,883.67 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 3,406,467.53 | 2,462,279.64 | 944,187.89 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Capital social pagado | | 800.00 | 800.00 | 0.00 |
| Aportes de accionistas para futura capitalización | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Reserva legal | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Superávit por revaluación | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores | | (355.30) | (0.00) | (355.30) |
| Ganancia o pérdida del ejercicio | | (897,367.28) | (355.30) | (897,011.98) |
| SUMA EL PATRIMONIO NETO | | (896,922.58) | 444.70 | (897,367.28) |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 2,509,544.95 | 2,462,724.34 | 46,820.61 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Am

Sr. David Walter Maksymiuk
GERENTE GENERAL

Ligia Bermúdez E
Ing. Ligia Bermúdez Espinoza
CONTADORA GENERAL

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 1298
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCJNAE 159. E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | Diciembre 31, | | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 | Variación |
| INGRESOS OPERACIONALES | | | |
| Ventas – Servicios de Construcción | 0.00 | 366,765.48 | (366,765.48) |
| Otros Ingresos Operacionales | 0.00 | 35,711.54 | (35,711.54) |
| TOTAL INGRESOS NETOS | 0.00 | 402,477.02 | (402,477.02) |
| (-) COSTOS DE CONSTRUCCIÓN | (445,927.73) | (96,198.56) | 349,729.17 |
| GANANCIA/ PÉRDIDA BRUTA | (445,927.73) | 306,278.46 | (752,206.19) |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos de Ventas | 0.00 | 67,376.32 | (67,376.32) |
| Gastos Administrativos | 449,299.66 | 236,645.29 | 212,654.37 |
| Gastos Financieros | 2,139.89 | 2,612.15 | (472.26) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 451,439.55 | 306,633.76 | 144,805.79 |
| (=) PÉRDIDA OPERACIONAL | (897,367.28) | (355.30) | 897,011.98 |
| Otros Ingresos (Neto) | | | |
| (+)TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otros Egresos (Neto) | | | |
| (-)TOTAL DE EGRESOS NO OPERACIONALES | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PÉRDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES | (897,367.28) | (355.30) | 897,011.98 |
| 15% Participación trabajadores | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 25% Impuesto a la renta | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO | (897,367.28) | (355.30) | 897,011.98 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sr. David Walter Maksymuik
GERENTE GENERAL

Ing. Ligia Bermúdez Espinoza
CONTADORA GENERAL

Alexandra A. Soledispa Maturé.

INSCRIBIDA COMERCIAL - MATRÍCULA N° 804
 CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4042
 MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
 DIPLOMADO SUPERIOR EN ADMINISTRACIÓN DE GESTIÓN DE CALIDAD
 CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
 SUPERIORES DE AGROPECUARIO Y MEDIO AMBIENTE
 EJECUTIVO EN "SOLUCIONES EMPRESARIALES DE INNOVACIÓN FINANCIERA, SUPPLY
 CHAIN" EXAMEN N° 3034119. ESTABLECIDA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEJOLASA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| Concepto | Capital Social pagado | (-)Capital Suscrito y no Pagado | Reserva Legal | Aportes Futura Capitalización | Superávit por Revaluación | Ganancias Acumuladas | Pérdidas Acumuladas | Pérdida del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Enero 1, 2017 | 800.00 | | | 120,000.00 | | | (120,049.52) | (0.00) | 750.48 |
| Transferencias | | | | | | | (0.00) | 0.000 | 0.00 |
| Revaluación de propiedad, planta y e. | | | | | | | | | |
| Otros Cambios | | | | | | | 120,049.52 | | 49.52 |
| Dividendos | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del año | | | | | | | | (355.30) | (355.30) |
| Diciembre 31, 2017 | 800.00 | | | 0.00 | | | 0.00 | (355.30) | 444.70 |
| Transferencias | | | | | | | | | |
| Revaluación de propiedad, planta y e. | | | | | | | | | |
| Corrección de errores | | | | | | | | | |
| Otros Cambios | | | | | | | | | |
| Dividendos | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del año | | | | | | | | 355.30 | 0.00 |
| Diciembre 31, 2018 | 800.00 | | | 0.00 | | | (355.30) | (897,367.28) | (897,367.28) |
| | | | | | | | | (897,367.28) | (896,922.58) |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sr. David Walter Maksymuk
 GERENTE GENERAL



Ing. Ligia Bermúdez Espinoza
 CONTADORA GENERAL

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMATO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MEXICO PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCRMAE 131 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | 2018 | 2017 | Variación |
|---|---------------|--------------------|------------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Efectivo recibido de clientes | 0.00 | 402,477.02 | (402,477.02) |
| Otros cobros por actividades de operación | 897,566.96 | 1,506,680.81 | (609,113.85) |
| Efectivo pagado a proveedores | (69,189.78) | (1,078,388.10) | (1,009,198.32) |
| Efectivo pagado a y por cuenta de empleados | (828,177.50) | (896,674.12) | (68,496.62) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo neto procedente de actividades de operación | 199.68 | (65,904.39) | 65,704.71 |
| Flujo de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Efectivo pagado por adquisiciones de propiedad, planta y equipo | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo recibido por venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Flujo de efectivo de actividades de financiación: | | | |
| Financiación por préstamos – obligaciones bancarias | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Financiación por préstamos – relacionadas | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Pago de préstamos – obligaciones bancarias | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Pago de préstamos – relacionadas | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo neto procedente de actividades de financiación | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0.00 | 0.00 | (0.00) |
| Incremento (Disminución) Neto del Efectivo | 199.68 | (65,904.39) | 65,704.71 |
| Efectivo al inicio del período | 1,723.70 | 67,628.09 | (65,904.39) |
| Efectivo al final del período | 1,923.38 | 1,723.70 | 199.68 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sr. David Walter Maksymuik
GERENTE GENERAL

Ing. Ligia Bermúdez Espinoza
CONTADORA GENERAL

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 8388
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4867
MAESTRO EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO- PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

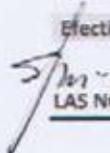
CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

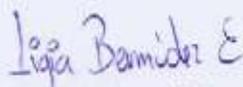
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | (897,367.28) | (355.30) |
| Ajustes para conciliar el resultado con los flujos netos procedentes de actividades de operación: | | |
| Gasto de depreciación y amortización | 0.00 | 0.00 |
| Gastos en provisiones | 0.00 | 0.00 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 0.00 | 0.00 |
| | 0.00 | 0.00 |
| Cambios en activos y pasivos | | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes | 0.00 | 30,788.35 |
| (Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar | (700.00) | (7,335.31) |
| (Incremento) Disminución en anticipos de proveedores | (36,727.86) | (9,727.23) |
| (Incremento) Disminución en inventarios | 0.00 | (376,007.33) |
| (Incremento) Disminución en otros activos | 14,120.00 | 0.00 |
| Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales | 60,090.39 | 17,169.57 |
| Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar | (1,385.18) | 6,037.87 |
| Incremento (Disminución) en beneficios a empleados | 48,285.94 | (3,225.65) |
| Incremento (Disminución) en anticipos de clientes | 0.00 | 0.00 |
| Incremento (Disminución) en otros pasivos | 813,883.67 | 276,750.64 |
| | 897,566.96 | (65,549.09) |
| Efectivo neto procedente de actividades de operación | 199.68 | (65,904.39) |

 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. David Walter Maksymuk
GERENTE GENERAL


Ing. Ligia Bermúdez Espinoza
CONTADORA GENERAL

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCBNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La compañía fue constituida en la ciudad de Portoviejo, república del Ecuador el 26 de enero del 2012, su principal actividad es la compra, venta, alquiler, explotación y administración de bienes inmuebles.

2. APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

La resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros estableció la obligatoriedad de la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA pertenece al tercer grupo de compañías que debieron implementar NIIF a partir del año 2012.

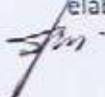
La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2017 y 2018, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la compañía en los estados financieros de periodos futuros, estas podrán tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que se haya completado un examen detallado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018:



Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCIRNAE 151 E INTERVENOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

3.1. Bases de Presentación

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de las compañías ecuatorianas se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A partir del año 2011 las compañías procedieron con la implementación de NIIF. Los estados financieros del período 2012 de CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS LAS OLAS S.A. CONSEOLASA son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.2. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado y el reconocimiento del costo histórico.

3.3. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el Dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

3.4. Marcos de Administración de Riesgos

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: riesgo crediticio, riesgo de liquidez, y riesgo de capital.

a) Riesgo Crediticio

La compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acortadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8268
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR INTERNO N° SCINAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE EMPRESAS

niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales es realizada a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la administración no espera que la compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Institución Financiera | Calificación | |
|------------------------|--------------|------|
| | 2018 | 2017 |
| Banco Pichincha C.A. | AAA- | AAA- |

b) Riesgo de Liquidez

La Gerencia de la compañía es responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones de las necesidades de liquidez que tiene la compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo; la Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y monitoreando constantemente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Los pasivos financieros se incluyen en el análisis de la Administración si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo.

c) Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marca mientras que maximiza el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de gastos, deudas y patrimonio.

La política de la compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado y, sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital, las principales fuentes de financiamiento fueron cuentas por pagar con proveedores, anticipos de clientes y obligaciones corrientes con partes relacionadas.

3.5. Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en este rubro los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses y, que por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la compañía para obtener rendimientos.

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTEREY DE MÉXICO- PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SCINAE 151 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

3.6. Cuentas por cobrar comerciales y no comerciales

Son producto de las ventas a clientes locales y clientes del exterior. La compañía no presenta cuentas por cobrar con vencimientos mayores a un año. Sus valores son recuperables en el período corriente. Las cuentas se reconocen a su valor razonable. La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a empleados, anticipos y deudores por adquisiciones de bienes y servicios en el curso normal de los negocios, se liquidan en su mayoría a corto plazo.

3.7. Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición, o su valor neto de realización, que no excede a los valores de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema de valoración del costo promedio, reconocido en función de la inversión mantenida en las actividades de construcción para los proyectos de terceros a cargo de la compañía, se reconoce este rubro como inventarios de suministros y materiales para la construcción, obras en proceso de construcción y obras terminadas respectivamente.

3.8. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.9. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. Según política contable establecida, las estimaciones de vida útil de los activos son revisadas y ajustadas al cierre de cada período. Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:



Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 0288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| Componente | Vida Útil |
|------------------------|--------------|
| Edificios | 20 a 50 años |
| Mobiliario | 5 a 10 años |
| Maquinaria y equipo | 3 a 20 años |
| Equipos de computación | 3 a 5 años |
| Instalaciones | 10 a 30 años |
| Vehículos | 5 a 10 años |

3.10. Estimaciones contables

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la Administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

3.11. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

3.12. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3.13. Impacto de pronunciamientos contables recientes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF con aplicación en períodos posteriores. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

3.14. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las ganancias gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% de acuerdo a disposiciones legales vigentes, la tarifa se mantendrá para el año 2019.

S/m.

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8284
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4847
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MEXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° SC/NAL 159 E INTERVENOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

3.15. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de ganancias gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.16. Impuestos corrientes y diferidos

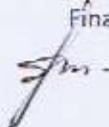
Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades son reconocidas en el Estado de Resultados cuando se realizan.

3.18. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado. Se componen de: Costos Directos e Indirectos de Construcción, Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros.



Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 8598
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 1642
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTEBERRY DE MÉXICO PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° 163NAE 159 Y INTERVENCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | | <u>Variación</u> |
|---------------------------|----------------------|-------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | |
| Caja Chica | 0.00 | 0.00 | (0.00) |
| Banco Plchincha Cta. Cte. | 1,923.38 | 1,723.70 | 199.68 |
| TOTAL | 1,923.38 | 1,723.70 | 199.68 |

5. CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

| | <u>Diciembre 31,</u> | | <u>Variación</u> |
|---------------------------------|----------------------|-------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | |
| Cuentas por Cobrar Clientes (A) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

(A) El detalle de los principales clientes comerciales se presenta a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-----------------|-----------------------|
| Clientes Varios | 0.00 |
| TOTAL | 0.00 |

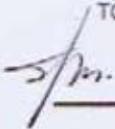
6. CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS

El detalle de los principales cuentas relacionadas se presenta a continuación:

| | <u>Diciembre 31,</u> | | <u>Variación</u> |
|---------------------|----------------------|-------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | |
| VISTA TURQUESA S.A. | 54,085.32 | 24,833.44 | 29,251.88 |
| TOTAL | 54,085.32 | 24,833.44 | 29,251.88 |

7. CUENTAS POR COBRAR - NO COMERCIALES

| | <u>Diciembre 31,</u> | | <u>Variación</u> |
|-------------------------------------|----------------------|-------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | |
| Anticipo a Proveedores (A) | 6,464.87 | 0.00 | 6,464.87 |
| Anticipo y Préstamos a Trabajadores | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otros Anticipos | 1,011.11 | 0.00 | 1,011.11 |
| TOTAL | 7,475.98 | 0.00 | 7,475.98 |



Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 0281
 CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
 MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
 DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
 CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
 SUPERIORES DE MONTEBELLO DE MEXICO PROGRAMA
 EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
 AUDITOR EXTERNO N° SCJNAI 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

(A) El detalle de los principales deudores no comerciales se presenta a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|----------------------|-----------------------|
| Luis Castro | 148.00 |
| Tomás Bazarro Lucas | 386.00 |
| Jorge Castillo | 430.00 |
| Mariano Espinoza | 772.00 |
| Luis Loor | 193.00 |
| Segundo Loor | 469.87 |
| Daniel Lucas | 800.00 |
| Richard Macay Macay | 386.00 |
| Daniel Mendoza Rivas | 386.00 |
| Carlos Mendoza | 386.00 |
| Jorge Mendoza | 386.00 |
| Jaime Rivadeneira | 450.00 |
| Cristian Solórzano | 386.00 |
| Jorge Luis Zambrano | 386.00 |
| Carlos Zambrano | 500.00 |
| TOTAL | 6,464.87 |

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | <u>Diciembre 31,</u> | | |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Variación</u> |
| Crédito Tributario (IVA) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Crédito Tributario (Impuesto Renta) | 7,335.31 | 7,335.31 | 0.00 |
| Anticipo de Impuesto a la Renta | 700.00 | 0.00 | 700.00 |
| TOTAL | 8,035.31 | 7,335.31 | 700.00 |

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

| Componente | SalDOS al 31/12/2017 | Adiciones 2018 | Ajustes/ Bajas 2018 | Depreciación 2018 | SalDOS al 31/12/2018 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-------------------------|
| Maquinaria y Equipo | 8,500.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 8,500.00 |
| Vehículos | 69,100.00 | 0.00 | 0.00 | 14,120.00 | 69,100.00 |
| Total Costo | 77,600.00 | 0.00 | 0.00 | 14,120.00 | 77,600.00 |
| Menos: Depreciación Acumulada | (25,733.32) | | | (14,120.00) | (39,853.32) |
| TOTAL P.P. y E. | 51,866.68 | 0.00 | 0.00 | (14,120.00) | 37,746.68 |

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 8088
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 442
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE INVESTIGACIONES
SUPERIORES DE MONTERREY DE MEXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR INTERNO N° SCHNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| Detalle | Costo | Depreciación Acumulada | Saldo 31/12/2018 |
|--------------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| Saldo Inicial 31/12/2017 | 77,600.00 | (25,733.32) | 51,866.68 |
| Adiciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ajustes/ Bajas | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Gasto Depreciación 2018 | 0.00 | (14,120.00) | (14,120.00) |
| Saldo Final 31/12/2018 | 77,600.00 | (39,853.32) | 37,746.68 |

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - COMERCIALES

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Variación</u> |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------|------------------|
| Proveedores Locales (A) | 91,563.41 | 31,473.02 | 60,090.39 |
| TOTAL | 91,563.41 | 31,473.02 | 60,090.39 |

(A) Los principales Proveedores Locales se detallan a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Katty Guerrero Guerrero | 900.00 |
| Oswaldo Gilces Quiroz | 239.00 |
| Cheques girados y no cobrados | 84,177.66 |
| Capacitación Integral y Profesional | 627.00 |
| FSYTAUDIT Cía. Ltda. | 4,400.00 |
| Berenice Cordero | 1,219.75 |
| TOTAL | 91,563.41 |

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Variación</u> |
|---|-------------------------------------|-------------|------------------|
| Con la Administración Tributaria (A) | 8,686.39 | 8,871.47 | (185.08) |
| Con el IESS (B) | 10,831.92 | 12,032.02 | (1,200.10) |
| Por Beneficios de Ley a Empleados (C) | 140,269.86 | 68,670.85 | 71,599.01 |
| Participación Utilidades a Trabajadores | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Impuesto a la Renta | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL | 159,788.17 | 89,574.34 | 70,213.83 |

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 9288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4867
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF[®]
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 E INTERVENIOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

(A) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Incluye:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|----------------------------------|-----------------------|
| Retenciones Imp. Renta por pagar | 760.39 |
| Retenciones IVA por pagar | 270.00 |
| IVA en ventas | <u>7,656.00</u> |
| TOTAL | 8,686.39 |

(B) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Incluye:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|--------------------------|-----------------------|
| Aportaciones por pagar | 5,283.19 |
| IESS por pagar | 3,993.90 |
| Préstamos quirografarios | <u>1,554.83</u> |
| TOTAL | 10,831.92 |

(C) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Sueldos y Remuneraciones por pagar | 94,290.81 |
| Décima Tercera Remuneración por pagar | 6,938.26 |
| Décima Cuarta Remuneración por pagar | 17,445.15 |
| Vacaciones por Pagar | 20,276.52 |
| Fondos de Reserva por Pagar | <u>1,319.12</u> |
| TOTAL | 140,269.86 |

12. CUENTAS POR PAGAR – RELACIONADAS

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | | |
|--|----------------------|---------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Variación</u> |
| David Maksymuk | 415.59 | 961.67 | (546.08) |
| Randy Russ | 0.00 | 335,006.45 | (335,006.45) |
| VISTA AL MAR S.A. | 2,304,952.94 | 1,725,232.96 | 579,719.98 |
| VISTA AL MAR S.A. (Obligaciones Contractuales) | 816,182.17 | 239,465.95 | 576,716.22 |
| LAS OLAS ENTERPRISES INC | 33,565.25 | 40,565.25 | (7,000.00) |
| TOTAL | <u>3,155,115.95</u> | <u>2,341,232.28</u> | 813,883.67 |

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL - MATRÍCULA N° 9288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4847
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA EN GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MEXICO. PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° 6CRNAB (S) E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE EMPRESAS

13. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la pérdida contable y la pérdida tributaria es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA

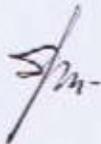
Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2018 por concepto de participación a trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

| | |
|---|---------------------|
| Determinación del 15% participación a trabajadores | |
| Pérdida Contable 2018 | (897,367.28) |
| 15% Participación a trabajadores | <u>(0.00)</u> |
| Pérdida antes de impuestos | (0.00) |
| | |
| Cálculo del Impuesto a la Renta año 2018 | |
| Pérdida antes de Impuestos | (897,367.28) |
| Partidas conciliatorias | |
| (+) Gastos no deducibles locales | 0.00 |
| (-) Deducción por incremento neto de empleados | 0.00 |
| (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | 0.00 |
| | |
| (=) PÉRDIDA TRIBUTARIA SUJETA A AMORTIZACIÓN | (897,367.28) |
| | |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (25%) | 0.00 |
| (-) ANTICIPO IMP. RENTA DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE | 0.00 |
| (+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO | 0.00 |
| (-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL | (0.00) |
| (-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES | 0.00 |
| | |
| (=) IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR | 0.00 |

14. PATRIMONIO

a) Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social es de U\$ 800.00 está integrado por 800 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 cada una.



Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4647
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO PROGRAMA
EJECUTIVO EN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF™
AUDITOR EXTERNO N° SCINAF 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la ganancia neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no estará disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de los estados financieros por la Junta de Accionistas, que se realiza en el período siguiente; al corresponder el resultado final del ejercicio económico 2018 a una pérdida, no se podrá efectuar la segregación de la reserva legal.

c) Capital Adicional:

Cualquier Reserva de Capital Facultativa y/o Estatuaria podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Accionistas. Esta reserva no estará disponible para distribución de dividendos y no podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y, es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

d) Ganancias Acumuladas

El saldo de ganancias acumuladas registrado en los estados financieros, estará a disposición de los accionistas y podrá capitalizarse, distribuirse dividendos y recibir ajustes por correcciones de errores contables de años anteriores.

15. INGRESOS

Los ingresos obtenidos por la compañía durante el año 2018 se detallan a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|------------------------------|-----------------------|
| Servicios de construcción | 0.00 |
| Otros ingresos operacionales | 0.00 |
| TOTAL | 0.00 |

16. COSTOS Y GASTOS

El anexo de costos y gastos al 31 de diciembre de 2018 se resume a continuación:

| | | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-----------------------------------|------------|-----------------------|
| <u>Costos de Construcción</u> | | <u>445,927.73</u> |
| Mano de Obra Indirecta | 431,807.73 | |
| Costos Indirectos de Construcción | 14,120.00 | |
| <u>Gastos</u> | | <u>451,439.55</u> |
| Gastos de Venta | 0.00 | |
| Gastos Administrativos | 449,299.66 | |
| Gastos Financieros | 2,139.89 | |

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO. PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF'S"
AUDITOR EXTERNO N° SC/NAB 149 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

17. ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años, se presenta en el siguiente cuadro:

| PERÍODO | PORCENTAJE DE VARIACIÓN |
|---------|-------------------------|
| 2015 | 4 |
| 2016 | 1 |
| 2017 | 2 |
| 2018 | 1 |

18. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a contratar auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad del Auditor Externo, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

19. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas.

20. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

21. OTRAS REVELACIONES

A la fecha de presentación de este informe, la administración de la compañía, sus asesores y patrocinadores legales no han exhibido evidencia suficiente en relación a los procesos judiciales que podrían influir en la información de los estados financieros de la compañía, por lo que no es posible expresar una opinión en relación con la existencia de litigios o reclamos en contra de la compañía ni obligaciones contingentes derivadas de los mismos.

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Alejandro A. Soledispa Matute.

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 8288
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORÍA DE GESTIÓN DE CALIDAD
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MÉXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF"
AUDITOR EXTERNO N° ACHNAE 157 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE EMPRESAS

22. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de este informe, no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General para su posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmados por el Gerente General y Contadora.

