

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE

CABERMU S.A

POR EL PERÍODO ECONÓMICO

2018

AUDITOR

ING. RAÚL MENDOZA SOLÓRZANO

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que éstas influyan en las decisiones económicas que los usuarios adoptan basándose en los estados financieros.

Portoviejo, 20 de enero de 2020



CPA. Raúl Mendoza Solórzano
AUDITOR EXTERNO
RNAE No. 1144

CABERMU S A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Ai 31 de Diciembre de 2018

Page 1 / 2
 Fecha Imp: 09/01/2020 21:23:56

Código	Nombre Cuenta	Parciales	Totales
1	Activo		1,091,163.90
101	ACTIVO CORRIENTE		807,404.07
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	10,286.01	
1010101	CAJA	6.37	
1010101001	Caja General	0.00	
1010101002	Caja Chica	6.37	
1010102	BANCOS	10,279.64	
1010102001	Banco Pichincha Cta. Cte.	4,628.76	
1010102002	Banco Bolivariano 1125015209	5,273.07	
1010102003	Banco Bolivariano 1125017043	4.61	
1010102004	Banco Bolivariano 1125017050	373.20	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	699,116.36	
101021	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	648,000.00	
10102101	INVERSIONES	648,000.00	
1010210101	Inversiones Temporales	648,000.00	
101025	Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionadas	51,116.36	
10102501	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	51,116.36	
1010250102	Cuentas por Cobrar	51,116.36	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	98,001.70	
1010501	Credito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	65,273.71	
1010502	Credito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	0.00	
1010503	Iva en Compras	4,555.79	
1010504	Retención de IVA 30%	5,547.60	
1010507	Retención Fuente 2%	0.00	
1010511	Retención de IVA 70%	22,624.60	
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	283,779.83	
10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	283,779.83	
1020101	Terreno	281,454.39	
1020105	Muebles y Enseres	5,316.64	
1020106	Maquinarias y Equipos	0.00	
102010608	ESPARCIDOR DE ARIDOS	0.00	
1020108	Equipo de Computación	3,637.72	
1020112	(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-6,628.92	
102011204	(-)Deprec. Acum. Equipo de Computación	-4,817.46	
102011205	(-)Deprec. Acum. de Muebles y Enseres	-1,811.46	
10202	PROPIEDADES DE INVERSION	0.00	
1020201	Terrenos	0.00	
1020202	Edificios	0.00	
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	
1020711	Anticipo Empleados	0.00	
2	PASIVOS		130,536.22
201	PASIVO CORRIENTE		97,271.13
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	433.74	
2010301	LOCALES	433.74	
201030101	CUENTAS POR PAGAR	433.74	
2010301011	Cuenta por Pagar Varias	433.74	
201030201	DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	
2010302011	Documento por Pagar Proveedor	0.00	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	8,121.44	
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	651.12	
201070102	RETENCION DE IVA	513.67	
20107010201	Retención IVA 30%	89.77	
20107010202	Retención IVA 70%	423.90	
20107010203	Retención IVA, Serv Profesionales 100%	0.00	
201070103	RETENCIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA	137.45	
20107010301	Retención Impuestos 1%	1.53	
20107010302	Retención Impuestos 2%	130.52	
20107010303	Retención Impuestos 8%	5.40	
20107010304	Retención Impuestos 10%	0.00	
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	30.71	
201070201	Impuesto a la Renta Por Pagar	30.71	
2010703	CON EL IESS	928.03	
201070301	IESS POR PAGAR	928.03	
20107030101	Fondos de Reservas	39.70	
20107030115	Fondo de Reserva	248.90	
2010703012	Aporte Personal	111.92	

CABERMU S A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018

Page 2 / 2
 Fecha Imp: 09/01/2020 21:23:55

Código	Nombre Cuentas	Parciales	Totales
2010703013	IECE, SECAP	11.84	
2010703014	Préstamos al IESS	382.63	
2010703015	Aporte Patronal	132.04	
2010704	BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS		0.00
201070401	Décimo Tercer Sueldo	0.00	
201070407	Sueldos por Pagar	0.00	
2010705	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		4,511.58
201070501	Participacion Trabajadores Por Pagar	4,511.58	
20110	ANTICIPOS DE CUENTES		90,715.95
202	PASIVOS NO CORRIENTES		33,265.09
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		33,265.09
2020301	LOCALES		33,265.09
202030101	Préstamo Banco Pichincha	33,265.09	
3	PATRIMONIO		960,647.68
30	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTRA		960,647.68
301	CAPITAL		20,000.00
30101	Capital Suscrito o Asignado	20,000.00	
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALI		537,000.00
30201	Aportes para futura Capitalizacion	537,000.00	
304	RESERVAS		4,424.10
30401	Reservas Legal	4,424.10	
306	RESULTADOS ACUMULADOS		384,902.83
30601	Ganacias Acumuladas	384,902.83	
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		14,320.75
30701	GANACIA NETA DEL EJERCICIO	14,320.75	
	PASIVO + PATRIMONIO		1,091,183.90


 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL


 FIRMA CONTADOR

CABERMU S A

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Del 1 de Enero de 2018 al 31 de Diciembre de 2018

Formato	Nombre Cuenta	Parciales	Totales
4	INGRESOS		124,664.71
41	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	122,584.71	
4101	VENTA DE BIENES	88,117.94	
410102	Ventas Tarifa 0%	88,117.94	
4106	INTERESES	34,466.77	
43	OTROS INGRESOS	2,080.00	
4301	DIVIDENDOS.	2,080.00	
430101	Ingreso X Arriendo	2,080.00	
5	COSTOS Y GASTOS		100,664.80
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	33,737.78	
5101	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	2,685.40	
510102	(+)Compras Netas Locales de Bienes no Producidos opr el Sujeto	2,685.40	
5102	(+)MANO DE OBRA DIRECTA	28,890.32	
510201	Sueldos y Beneficios Sociales	28,878.32	
51020101	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	22,076.21	
51020102	APORTE PATRONAL	2,461.49	
51020103	IECE Y SECAP	220.77	
51020105	DECIMO CUARTO	1,482.24	
51020106	DECIMO TERCERO	1,839.69	
51020108	FONDO DE RESERVA	797.92	
510202	Gastos Planes de Beneficios a Empleados	12.00	
5103	(+)MANO DE OBRA INDIRECTA	11.00	
510302	Gastos Planes de Beneficios a Empleados.	11.00	
5104	(+)COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	2,151.06	
510401	Depreciacion Propiedad, Planta y Equipos	1,774.11	
510406	Mantenimientos y Reparaciones	52.05	
510407	Suministros Materiales y Repuestos	324.90	
52	GASTOS	66,927.02	
5201	GASTOS DE VENTAS	40,829.47	
520105	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	1,265.55	
520108	Mantenimientos y Reparaciones	21.43	
520109	Arrendamiento Operativo	17,349.41	
520110	Comisiones	126.57	
520112	Combustible	279.70	
520114	Seguros y Reaseguros	799.69	
520116	Gastos de Gestion(agasajos a accionitas , trabajadores y clientes	17.47	
520117	Gastos de Viaje	247.39	
520118	Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	921.40	
520119	Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	3,375.09	
520120	Impuestos, Contribuciones y Otros	6,730.56	
520124	GASTOS POR CANTIDADES NORMALES DE UTILIAZACION	6,712.61	
52012402	Materiales	6,712.61	
520127	Otros Gastos	2,979.64	
520128	GASTOS POR CONSTRUCCION DE OBRAS	2.94	
52012801	MATERIALES	2.94	
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,583.64	
520203	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	6,904.18	
520204	Gastos Planes de Beneficios a Empleados	28.00	
520208	Mantenimiento y Reparaciones	1,305.79	
520212	Combustibles	1,085.85	
520214	Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	271.23	
520216	Gastos de Gestion (agasajos a accionistas, trabajadores y cliente	1,641.86	
520217	Gastos de Viajes	618.65	
520218	Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	4,572.50	
520220	Impuestos, Contribuciones y Otros	0.56	
520223	GATOS DETERIORO	4.74	
52022303	Instrumentos Financieros	4.74	
520224	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION I	4,615.00	
52022401	Mano de Obra	4,615.00	
520228	Suministros de oficina y computacion	635.28	
5203	GASTOS FINANCIEROS	109.41	
520302	COMISIONES	109.41	
52030202	Comisiones Transferencias Interbancarias	10.26	
52030203	Comisiones Chequera	95.49	
52030204	Otras Comisiones Bancarias	3.66	
5204	OTROS GASTOS	4,304.50	

CABERMU S A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de Enero de 2018 al 31 de Diciembre de 2018

Formato	Nombre Cuenta	Parciales	Totales
520402	OTROS	3,368.37	
520403	Gastos de Uniforme	232.14	
520405	GASTO DE COMIDA	703.99	
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJA		<u>23,899.91</u>
61	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>3,599.99</u>
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>20,399.92</u>
63	IMPUESTO A LA GANANCIA		<u>4,467.98</u>
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>15,911.94</u>
71	INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0.00</u>
72	GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0.00</u>
73	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJA		<u>0.00</u>
74	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>0.00</u>
75	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>0.00</u>
76	IMPUESTO A LA GANANCIA		<u>0.00</u>
77	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADA		<u>0.00</u>
79	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>15,911.94</u>


 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL


 FIRMA CONTADOR

Notas Financieras

IDENTIFICACIÓN Y BOBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía **CABERMU S.A.**, fue constituida en la ciudad de Bahía de Caráquez, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada el 26 de diciembre de 2011 ante la Notaria Novena de Portoviejo Abg. Luz Hessildha Daza López, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Sucre el 02 de marzo de 2012, bajo el N°. 03 y anotado en el Repertorio General con el N°. 15, para dar cumplimiento a la Resolución N°. SC.DIC. P. 12.025 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 13 de enero de 2012. Cuenta con expediente societario N°. 146001.

El Representante Legal de la Compañía es el Ing. Roldán Vences Oscar Eduardo, con un periodo de duración de 5 años, contados a partir del 30 de julio de 2019, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Sucre.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Bahía de Caráquez, Cantón Sucre, calle Pio Montúfar, intercepción Arena de la provincia de Manabí. Su Registro Único de Contribuyente es 1391794371001.

Sus actividades económicas son: La construcción de calles y carreteras, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles.

BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional.-

Las propiedades de inversión son propiedades (terreno o edificios, o partes de un edificio, o ambas) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un **arrendamiento financiero** para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- a) Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o
- b) Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

i. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Si hubiere importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólar) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre el que se informa.

j. Beneficios a empleados.-

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo o gasto de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de la prestación de los servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto de Seguridad Social.

k. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

La Compañía reconoce ingresos por concepto de prestación de servicios en obras civiles y otros servicios complementarios, cuando es efectuada la transferencia del servicio al cliente en su totalidad.

l. Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía, reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

m. Impuesto a la renta.-

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones legales tributarias establecidas.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta efectivo y equivalentes al efectivo presentan los siguientes saldos contables.

DESCRIPCION		VALORES US \$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por cobrar			
Cientes no relacionados			
Manabí Construye EP		50.800	
Otras no relacionadas	a)	316	22.365
Otras cuentas por cobrar relacionadas			
TOTAL		51.116	22.365

- a) Corresponden a valores facturados y pendientes de cobro a varios clientes no relacionados locales, originados por contratos de construcción.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El saldo contable que presenta la cuenta contable activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue a continuación:

DESCRIPCION		VALORES US \$	
		31/12/2018	31/12/2017
Crédito tributario por IVA en Compras	a)	4.556	65.274
Crédito tributario por retenciones de IVA	a)	28.172	28172
Crédito tributario por retenciones del periodo	a)	0	3.558
Crédito tributario años anteriores	a)	65.274	210
TOTAL		98.002	68890

- a) Créditos tributarios favorables para la compañía que se pueden compensar en la declaración mensual del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y valores que pueden ser utilizados como compensación en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **CABERMU S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no registra las depreciaciones correspondientes al ejercicio económico auditado.

CAPITAL SOCIAL.-

A diciembre 31 de 2018 y 2017 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total US\$
ARSANTP S.A	Ecuador	99.98	19.999
Pinargote Intriago Rosario Elizabeth	Ecuador	0.01	1
TOTAL		100.00	20.000

APORTE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Reflejan valores de años anteriores por aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones de la compañía. Al 31 de diciembre 2018, los registros contables presentan un saldo acumulado de años anteriores por el valor de \$ 600.000.

RESERVA LEGAL.-

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el saldo contable de Reserva Legal es como se detalla a continuación:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva Legal		
Saldo Inicio del año	2.833	2.430
(+) Incremento en el año	1.591	403
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.424	2.833

La ley de Compañía requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero ser utilizadas para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El incremento del año 2018, corresponde a la apropiación de la reserva legal provenientes de las utilidades del ejercicio económico del 2018.

COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.-

El costo de venta y producción se refiere a:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Costo de venta y producción		
Materiales utilizados y productos vendidos		
(-) Compras netas de bienes no producidos	(2.685)	(52.314)
(-) Mano de obra directa		
Sueldos y beneficios sociales	(22.076)	-
Aporte patronal	(2.461)	(4.099)
lece y secap	(221)	(368)
Fondo de reserva	(798)	(2.574)
Décimo cuarto	(1.482)	(1.563)
Décimo tercero	(1.840)	(3.116)
(-) Mano de obra indirecta		
Sueldos y beneficios sociales	(23)	(36.760)
(-) Costos indirectos de fabricación		
Depreciación propiedad, planta y equipo	(1.774)	-
Mantenimiento y reparaciones	(52)	(1.000)
Suministros materiales y repuestos	(325)	-
Gastos por garantías en venta de productos y servicios	-	(1.000)
Otros costos de producción	-	(3.759)
(-) Costos de producción (Construcción de obras)		
(-) Costos de construcción de obra (Materiales)		
(-) Otros costos de obra		
TOTAL	(33.737)	(106.552)

GASTOS OPERACIONALES.-

Los gastos originados por las actividades operacionales de la compañía y presentados en el Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Gastos operacionales Ventas		
Honorarios comisiones y dietas	(1.265)	(6.130)
Arrendamiento operativo	(17.349)	(53.576)
Comisiones	(126)	(2.181)
Combustible	(280)	(1.949)
Transporte	-	(3.028)
Mantenimiento y reparaciones	(21)	(439)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% del impuesto a la renta causado y del impuesto a pagar de la Compañía queda establecida en la siguiente conciliación tributaria:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	24.000	6.077
Menos:		
15% Participación de trabajadores	3.600	912
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA	20.400	5.166
22%		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.488	1.136
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR/SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.488	1.136
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo – decreto ejecutivo N°. 210	-	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	689.35	4.695
(-) Crédito tributario de años anteriores	3.768	210
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-	3.768
VALOR A PAGAR IMPUESTO A LA RENTA	30.65	-

REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento del Registro Oficial N°. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Derecho Presidencial N°. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Notas Financieras

IDENTIFICACIÓN Y BOBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía **CABERMU S.A.**, fue constituida en la ciudad de Bahía de Caráquez, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada el 26 de diciembre de 2011 ante la Notaría Novena de Portoviejo Abg. Luz Hessildha Daza López, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Sucre el 02 de marzo de 2012, bajo el N°. 03 y anotado en el Repertorio General con el N°. 15, para dar cumplimiento a la Resolución N°. SC.DIC. P. 12.025 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 13 de enero de 2012. Cuenta con expediente societario N°. 146001.

El Representante Legal de la Compañía es el Ing. Roldán Vences Oscar Eduardo, con un periodo de duración de 5 años, contados a partir del 30 de julio de 2019, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Sucre.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Bahía de Caráquez, Cantón Sucre, calle Pío Montúfar, intercepción Arena de la provincia de Manabí. Su Registro Único de Contribuyente es 1391794371001.

Sus actividades económicas son: La construcción de calles y carreteras, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles.

BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional.-

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

c. Efectivo y equivalentes.-

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses).

d. Activos financieros

Representan valores a plazo fijo (inmovilizados) en entidades financieras, a un periodo determinado, por la cual se esperan obtener rendimientos según los plazos y porcentajes establecidos en el certificado de depósito.

e. Cuentas por cobrar.-

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad operacional principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargos de empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

f. Activos por impuestos corrientes.-

Se registran los créditos tributarios pro impuesto al valor agregado e impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha.

g. Propiedades, Planta y Equipo.-

Las Propiedades, Planta y Equipo, están registrados la costo, y presentan la debida depreciación acumulada, las renovaciones y mejoras son contabilizadas como un costo o gasto adicional de las Propiedades, Planta y Equipo; únicamente cuando pueden ser medidas confiablemente y se demuestre que los desembolsos resultarán en beneficios económicos futuros por el uso del activo, mientras que los desembolsos para mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de las propiedades, planta y equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, planta y equipo.

h. Propiedades de inversión.-

Las propiedades de inversión son propiedades (terreno o edificios, o partes de un edificio, o ambas) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un **arrendamiento financiero** para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- a) Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o
- b) Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

i. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Si hubiere importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólar) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre el que se informa.

j. Beneficios a empleados.-

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo o gasto de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de la prestación de los servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto de Seguridad Social.

k. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

La Compañía reconoce ingresos por concepto de prestación de servicios en obras civiles y otros servicios complementarios, cuando es efectuada la transferencia del servicio al cliente en su totalidad.

l. Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía, reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

m. Impuesto a la renta.-

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones legales tributarias establecidas.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta efectivo y equivalentes al efectivo presentan los siguientes saldos contables.

DESCRIPCION	VALORES US \$	
	31/12/2018	31/12/2017
Caja Chica	6	0
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100009920	4.629	26.936
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 112501520-9	5.273	35.747
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 112501704-3	5	20.438
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 112501705-0	373	373
TOTAL	10.286	83.494

Corresponden a recursos de liquidez y de disponibilidad inmediata, en instituciones financieras locales con calificaciones según la Superintendencia de Bancos que van desde AAA/AAA- Y AAA-/AAA-, que la compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter obligatorios.

INVERSIONES CORRIENTES.-

La cuenta inversiones corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, refleja el siguiente saldo contable.

DESCRIPCION	VALORES US \$	
	31/12/2018	31/12/2017
Inversiones Corrientes		
Inversiones Temporales	648.000	590.000
TOTAL	648.000	590.000

Representan a certificados de inversión múltiple "PLAZO DÓLAR" en la institución financiera local banco Pichincha C.A. según el siguiente detalle:

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Monto USD	Tasa de interés
Banco Pichincha	2301052909	05/04/2018	06/04/2020	732	648.000	6.00%

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar es:

DESCRIPCION		VALORES US \$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por cobrar			
Cientes no relacionados			
Manabi Construye EP		50.800	
Otras no relacionadas	a)	316	22.365
Otras cuentas por cobrar relacionadas			
TOTAL		51.116	22.365

- a) Corresponden a valores facturados y pendientes de cobro a varios clientes no relacionados locales, originados por contratos de construcción.

ACTIVOS POR IMPUETSOS CORRIENTES.-

El saldo contable que presenta la cuenta contable activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue a continuación:

DESCRIPCION		VALORES US \$	
		31/12/2018	31/12/2017
Crédito tributario por IVA en Compras	a)	4.556	65.274
Crédito tributario por retenciones de IVA	a)	28.172	28172
Crédito tributario por retenciones del periodo	a)	0	3.558
Crédito tributario años anteriores	a)	65.274	210
TOTAL		98.002	68890

- a) Créditos tributarios favorables para la compañía que se pueden compensar en la declaración mensual del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y valores que pueden ser utilizados como compensación en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **CABERMU S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no registra las depreciaciones correspondientes al ejercicio económico auditado.

La compañía CABERMU S.A., mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

CABERMU S.A.				
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017				
Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018	% DEPREC.
<u>COSTOS</u>				
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terreno	281.454		281.454	
<u>COSTOS</u>				
<u>DEPRECIABLES</u>				
Muebles y enseres	5.317		5.317	10
Maquinarias y equipos	32.000		0	10
Equipo de computación y software	3.638		3.638	33.33
SUBTOTAL	322.409		290.409	
(-) Dep. Acum. Muebles y enseres	(1.250)		(1.811)	
(-) Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(12.800)		0	
(-) Dep. Acum. Equipo de computación y software	(3.605)		(4.817)	
(-) Depreciación Acumulada	(17.655)		(6.628)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	304.754		283.780	

CAPITAL SOCIAL.-

A diciembre 31 de 2018 y 2017 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total US\$
ARSANTP S.A	Ecuador	99.98	19.999
Pinargote Intriago Rosario Elizabeth	Ecuador	0.01	1
TOTAL		100.00	20.000

APORTE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Reflejan valores de años anteriores por aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones de la compañía. Al 31 de diciembre 2018, los registros contables presentan un saldo acumulado de años anteriores por el valor de \$ 600.000.

RESERVA LEGAL.-

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el saldo contable de Reserva Legal es como se detalla a continuación:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva Legal		
Saldo Inicio del año	2.833	2.430
(+) Incremento en el año	1.591	403
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.424	2.833

La ley de Compañía requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero ser utilizadas para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El incremento del año 2018, corresponde a la apropiación de la reserva legal provenientes de las utilidades del ejercicio económico del 2018.

GANANCIA ACUMULADA.-

Comprende a los saldos de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores y que se encuentran a libre disposición de los accionistas, los mismos que al 31 de diciembre de 2018 y 2017, presentan lo siguiente:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva Legal		
Saldo Inicio del año	381.277	380.071
Transferencia de Ganancia (2017)	3.626	1.205
Saldo al 31 de diciembre de 2018	384.903	381.277

VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-

Los ingresos obtenidos por las ventas de las actividades operacionales de la compañía a diciembre 31 de 2018 y 2017, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCION	VALORES US \$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos de actividades ordinarias		
<u>Ventas netas</u>		
<u>Ventas de bienes</u>	a)	
Ventas tarifa 0%	88.118	-
Venta de terrenos y casas	-	160.000
<u>Venta de servicios</u>	a)	
Ingresos por arriendos 0%	2080	20.287
Ingresos por arriendos 12%	-	11.489
Ingresos por planillas 12%	-	239.965
Ingresos por estudio consultoría y construcción 12%	-	
<u>Otros ingresos</u>		
Ingresos financieros		12.070
Otras rentas	34.467	-
	-	
TOTAL	124.665	443.811

- a) Ingresos facturados a la empresa FOPECA S.A, por servicios de alquiler de maquinarias y a otros clientes (personas naturales) por concepto de construcción de viviendas, arriendos y venta de casas.

COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.-

El costo de venta y producción se refiere a:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Costo de venta y producción		
Materiales utilizados y productos vendidos		
(-) Compras netas de bienes no producidos	(2.685)	(52.314)
(-) Mano de obra directa		
Sueldos y beneficios sociales	(22.076)	-
Aporte patronal	(2.461)	(4.099)
lece y secap	(221)	(368)
Fondo de reserva	(798)	(2.574)
Décimo cuarto	(1.482)	(1.563)
Décimo tercero	(1.840)	(3.116)
(-) Mano de obra indirecta		
Sueldos y beneficios sociales	(23)	(36.760)
(-) Costos indirectos de fabricación		
Depreciación propiedad, planta y equipo	(1.774)	-
Mantenimiento y reparaciones	(52)	(1.000)
Suministros materiales y repuestos	(325)	-
Gastos por garantías en venta de productos y servicios	-	(1.000)
Otros costos de producción	-	(3.759)
(-) Costos de producción (Construcción de obras)		
(-) Costos de construcción de obra (Materiales)		
(-) Otros costos de obra		
TOTAL	(33.737)	(106.552)

GASTOS OPERACIONALES.-

Los gastos originados por las actividades operacionales de la compañía y presentados en el Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Gastos operacionales Ventas		
Honorarios comisiones y dietas	(1.265)	(6.130)
Arrendamiento operativo	(17.349)	(53.576)
Comisiones	(126)	(2.181)
Combustible	(280)	(1.949)
Transporte	-	(3.028)
Mantenimiento y reparaciones	(21)	(439)

Seguro y Reaseguro	(800)	(275)
Lubricantes	-	(126)
Agua, energía, luz y comunicaciones	(921)	(3.816)
Notarios y registradores	(3.375)	(4.237)
Impuestos, contribuciones y otros	(6.731)	(95)
Gastos de viaje y Gestión	(265)	(102.243)
Materiales	(6.713)	(26.251)
Otros gastos	(2.980)	(49.778)
Gastos por construcción de obra	(3)	
Administrativos		(1.000)
Sueldos y beneficios sociales	(6.932)	(100)
Honorarios comisiones y dietas	-	(13.348)
Mantenimiento y reparaciones	(1.306)	(12)
Comisiones	-	
Promoción y publicidad	-	(1.940)
Combustibles	(1.086)	(7.354)
Seguros y reaseguros	(271)	(6.227)
Transporte	-	(4.619)
Gastos de gestión	(1.642)	(444)
Gastos de viaje	(619)	(3.695)
Agua, energía, luz y comunicaciones	(4.572)	-
Notarios y registradores	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	(1)	(33.816)
Mano de obra	(4.615)	(590)
Materiales	-	(1.668)
Suministros de oficina	(635)	(1.098)
Repuestos de vehículo	-	(787)
Arriendo de vehículo	-	(90)
Instrumentos Financieros	(5)	-
Otros gastos	(4.305)	(75)
TOTAL	(66.818)	(330.988)

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Financieros		
Intereses	109	-
Comisiones	-	(193)
TOTAL	(109)	(193)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% del Impuesto a la renta causado y del impuesto a pagar de la Compañía queda establecida en la siguiente conciliación tributaria:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	24.000	6.077
Menos:		
15% Participación de trabajadores	3.600	912
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	20.400	5.166
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.488	1.136
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR/SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.488	1.136
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo – decreto ejecutivo Nº. 210	-	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	689.35	4.695
(-) Crédito tributario de años anteriores	3.768	210
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-	3.768
VALOR A PAGAR IMPUESTO A LA RENTA	30.65	-

REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento del Registro Oficial Nº. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Derecho Presidencial Nº. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US \$500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

En el segundo Suplemento al Registro Oficial N°. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía , Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 de la siguiente reforma:
Sustituir "22" por "25", así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".
- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:
 - a) "Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio".
- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:
Sustitúyase la frase "cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$5.000,00" por "mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

ASUNTOS RELEVANTES.-

Con fecha 20 de abril de 2018 la compañía cambió su actividad económica principal a prestación de servicios de asistencia a los turistas en la base de datos del Servicio de Rentas Internas, sin embargo, mantiene las actividades de construcción de calles y carreteras, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles en la base de datos de la Superintendencia de Compañías.

EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.


Ing. Oscar Eduardo Roldan Vincés
GERENTE GENERAL


Ing. Carmen Dolores Cedeño D.
CONTADORA

CABERMU S.A

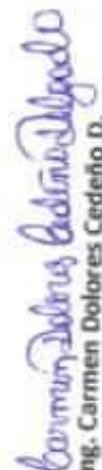
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 1 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	20.000	600.000	2.430	380.071	1.205	1.003.707
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
Transferencia de Ganancia del 2016	-	-	-	1.205	(1.205)	-
Reserva Legal del 2016	-	-	-	-	-	403
Ganancia Neta del Periodo	-	-	-	-	3.626	3.626
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	20.000	600.000	2.833	381.277	3.626	1.007.736
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
Transferencia de Ganancia del 2017	-	-	-	3.626	(3.626)	-
Disminución Aporte Accionistas para Futuras Capitalizaciones	-	(63.000)	-	-	-	(63.000)
Reserva Legal del 2018	-	-	1.591	-	-	1.591
Ganancia Neta del Periodo	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	20.000	537.000	4.424	384.903	14.321	14.321
						960.648


 Ing. Oscar Eduardo Roldan Vinces
 GERENTE GENERAL


 Ing. Carmen Dolores Cedeño D.
 CONTADORA

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Dañares de los Estados Unidos de América – US\$)

	31-Dic 2018	31- Dic 2017
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO		
FLUJO EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(82.659)	(50.748)
Clases de Cobros por actividades de operación		
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	37.914	312.438
	37.914	312.438
Clases de pagos por actividades de operación	(209.434)	(363.186)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(80.857)	(388.061)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(35.228)	(46.737)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivos	(4.879)	71.611
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	88.936	(357.962)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	20.974	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivos	67.962	(357.962)
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(79.485)	49.750
(+) Financiamiento de Préstamo	(16.485)	49.750
Aportes Socios Futuras Capitalización	(63.000)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	(73.208)	(358.960)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	83.494	442.454
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10.286	83.494

CONCILIACION ENTRE GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUIDOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24.000	5.077
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(6.766)	91.631
(+/-) Ajuste por gasto depreciación	-	-
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	93.679
(+/-) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	(4.488)	(1.136)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.600)	(912)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(98.571)	(148.456)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar cliente	(58.000)	228.778
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(28.751)	(28.324)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-	-
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos corriente	-	-
(+/-) (Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-788	(396)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(5126)	(3.176)
(+/-) Incremento (disminución) en Beneficios Empleados	2109	2.743
(+/-) Incremento (disminución) en Anticipo de Clientes	(8.016)	(348.081)
FLUJO DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(82.859)	(50.748)

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Ing. Oscar Eduardo Roldán Vínces
 GERENTE GENERAL


 Ing. Carmen Dolores Cedeño D.
 CONTADORA