

ATIAGA & ITURBIDE C. A.

INFORME ANUAL DEL COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Señores miembros de la Junta General de Accionistas

En cumplimiento a disposiciones legales contempladas en la Ley de Compañías Vigente, me permito poner a su consideración el presente informe correspondiente al ejercicio económico 2017, en lo concerniente al área administrativo financiera, basado en el análisis de los balances y documentación proporcionado por la Sra. Contadora Elizabeth Burneo.

NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS

La Compañía ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias y las impartidas por la Junta General de Accionistas.

Mantiene la cifra de patrimonio requerido por disposiciones de la Ley de Compañías.

Ha realizado los ajustes necesarios para cumplir con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, y ha establecido en un documento aprobado por la Junta General de Accionistas las políticas contables que utilizará para los registros contables.

Conforme disposición de la Superintendencia de Compañías la empresa por su objeto social es considerada empresa de interés público por lo que desde este ejercicio deberá contar con el examen de Auditoría Externa. Para el efecto la empresa contrató los servicios de la firma Aguirre y Asociados.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La Compañía mantiene normas y procedimientos de control para poder prevenir los malos manejos por parte del personal, de acuerdo a las normas de Auditoría. Los libros y documentos de la empresa se mantienen conforme lo dispuesto en la legislación vigente.

CIFRAS FINANCIERAS

Conforme los balances al 31 de diciembre del 2017, el total de activos asciende a USD 484.039,83 de los cuales la cifra más significativa corresponde al Costo del Edificio Pireos cuyo saldo al cierre del ejercicio era de USD 420.504,47 y que corresponde a los departamentos que están en proceso de venta y representan el 86,87% del total de activos.

Lo invertido en el año en el Nuevo Proyectos habitacional por USD 22.063,78 corresponden al 4,56% del activo.

El saldo de cuentas por cobrar clientes relacionados es de USD 20.754,14, es decir el 4,28%. Los niveles de liquidez a diciembre son bajos, ya que USD 5.593,08 se mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo, que representa un 1,15% del total del activo.

Las cuentas de activos fijos reflejan la compra de un vehículo y de muebles de oficina por USD 12.000 y USD 1.517,85, cuyo valor neto depreciado a diciembre del 2017 es de USD 8.264,87.

El pasivo total asciende a USD 263.531,74

USD 181,86 del pasivo corresponde a deuda y provisiones con proveedores por servicios y bienes entregados.

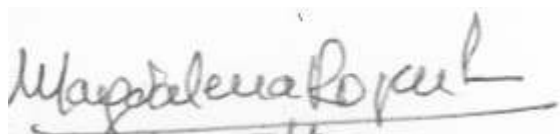
El saldo del pasivo que la empresa tiene para con un inversionista es USD 20.000, que representa el 7,59%, el cual se cancelará luego de construido el conjunto habitacional

En el año 2014 Produbanco entrego un préstamo de amortización a la empresa por USD 400.000, con un plazo de 4 años, fondos que se utilizaron para capital de trabajo que permita proseguir con la construcción del Edificio Pireos. En el año 2016 se refinancio esta deuda, al 31 de diciembre del 2017 se adeuda un total de USD 239.197,82 de los cuales USD 39.087,74 se cancelarán en el 2018 y USD 200.110,08 corresponden a las cuotas de largo plazo que se pagan a partir del 2019.

El resultado del año fue utilidad de USD 5.318,38. El saldo neto de pérdidas y utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2017 asciende a USD 93.317,98 lo cual arroja un patrimonio positivo de USD 220.508,09, cifra que deja ver una adecuada situación financiera de la empresa.

En mi opinión los Balances de Situación Financiera por el año que termina el 31 de diciembre del 2017, reflejan la situación real económica y financiera de la Empresa Atiaga & Iturbide, los mismos que están apegados a las disposiciones legales vigente, y se han elaborado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera.

Atentamente

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Magdalena Rojas', with a horizontal line drawn underneath the name.

Magdalena Rojas