



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Faesinstudio Inmobiliario Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Faesinstudio Inmobiliario Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Faesinstudio Inmobiliario Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, es el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Faesinstudio Inmobiliario Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

4. Tal como se explica en la Nota 2, a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta capital de trabajo negativo por un valor U.S 7,798 dólares, además el los flujos de operación se mantienen en cero, condición que establece déficit operacional. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
6. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
7. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
8. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
11. La Administración y la Gerencia, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

12. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

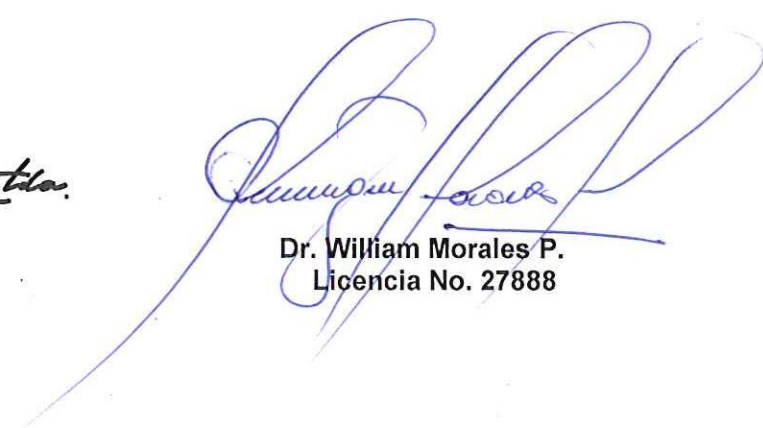
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

14. El informe de auditoría al ejercicio económico al 31 de diciembre de 2017, no ha sido realizado ni enviado a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
15. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Faesinstudio Inmobiliario Cía. Ltda., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Global Auditor Cía. Ltda.

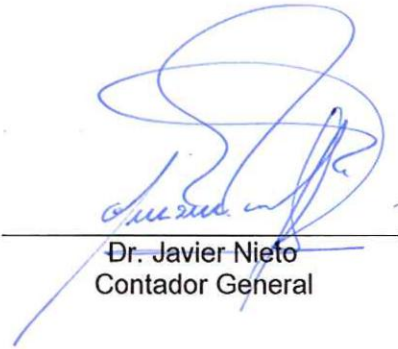
Enero 30, 2020
RNAE No. 581


Dr. William Morales P.
Licencia No. 27888

DM

FAESINSTUDIO INMOBILIARIO CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar	4	3,016	
Activos por impuestos corrientes	5	<u>1,522</u>	<u>1,460</u>
Total activos corrientes		<u>6,426</u>	<u>1,460</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	<u>18,850</u>	<u>27,834</u>
Total activos no corrientes		<u>18,850</u>	<u>27,834</u>
TOTAL		<u>23,388</u>	<u>29,294</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar	7	8,964	13,109
Otros pasivos corrientes	9	<u>4,621</u>	<u>4,621</u>
Total pasivos corrientes		<u>8,964</u>	<u>17,730</u>
TOTAL		<u>8,964</u>	<u>17,730</u>
PATRIMONIO:	10		
Capital		400	400
Reserva		814	814
Resultado acumulado		10,350	14,663
Resultado del ejercicio		<u>2,860</u>	<u>(4,313)</u>
Total patrimonio		<u>14,424</u>	<u>11,564</u>
TOTAL		<u>23,388</u>	<u>29,294</u>

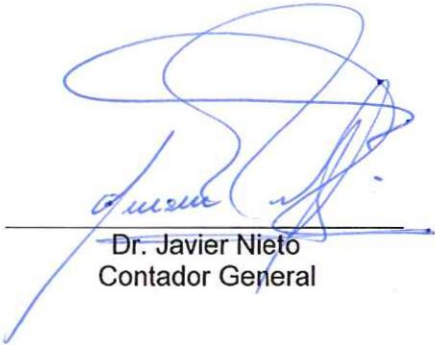

Ing. Fabricio Acosta
Representante Legal
Dr. Javier Nieto
Contador GeneralVer notas a los estados financieros

FAESINSTUDIO INMOBILIARIO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Notas	Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS	11	37,811	33,062
Total ingresos		<u>37,811</u>	<u>33,062</u>
GASTOS	12		
Gastos administrativos		34,951	37,375
Total gastos		<u>34,950</u>	<u>37,375</u>
PÉRDIDA NETA DEL AÑO		<u>2,860</u>	<u>4,313</u>


Ing. Fabricio Acosta
Representante Legal


Dr. Javier Nieto
Contador General

Ver notas a los estados financieros

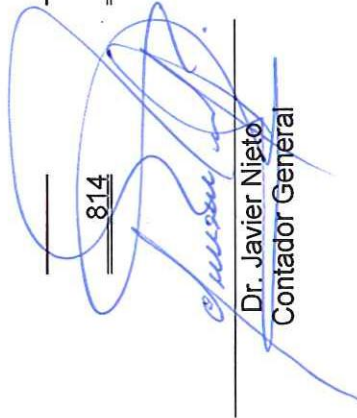
FAESINSTUDIO INMOBILIARIO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400	814	14,663	15,877
Resultado del ejercicio	—	—	<u>(4,313)</u>	<u>(4,313)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	814	10,350	11,564
Resultado del ejercicio	—	—	<u>2,860</u>	<u>2,860</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>400</u>	<u>814</u>	<u>13,230</u>	<u>14,424</u>



Ing. Fabricio Acosta
Representante Legal



Dr. Javier Nieto
Contador General

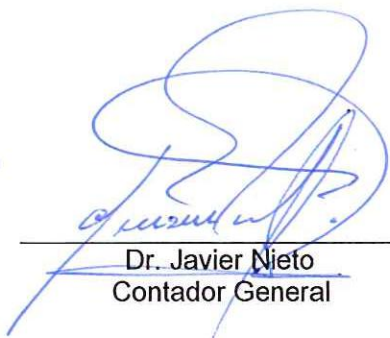
Ver notas a los estados financieros

FAESINSTUDIO INMOBILIARIO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		34,795	4,791
Pagos a proveedores y a empleados		(30,175)	(4,431)
Otros ingresos (gastos), neto		(4,621)	(360)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación		<u> </u>	<u> </u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad (pérdida) del año		2,860	(4,313)
Depreciación y amortización		8,984	8,983
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable			(360)
Cuentas por cobrar		(3,016)	
Cuentas por pagar		(4,145)	
Otras cuentas por cobrar		(62)	
Otras cuentas por pagar		(4,621)	(4,310)
Impuestos corrientes			
Anticipo proveedores		<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo proveniente en actividades de Operación		<u> </u>	<u> </u>


Ing. Fabricio Acosta
Representante Legal


Dr. Javier Nieto
Contador General

FAESINSTUDIO INMOBILIARIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

FAESINSTUDIO INMOBILIARIO CIA. LTDA., fue constituida en Quito, mediante escritura pública celebrada el 18 de febrero de 2009, Como tal, está sujeta a la Ley de Compañías, sus estatutos y a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Tiene su domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito. Su objeto social principal, es prestar servicios de asesoría tanto a personas naturales y/o jurídicas en la compra de bienes raíces. Podrá dar asesoría en diseño residencial, comercial y de ambientes especiales en general y decoración de interiores. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años, contados desde su inscripción en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

- 2.1** **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.
- 2.2** **Moneda funcional** - Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).
- 2.3** **Bases de preparación** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para pymes requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; 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 reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a períodos subsecuentes.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 presenta capital de trabajo negativo por un valor U.S 7,798 dólares, además el los flujos de operación se mantienen en cero, condición que establece déficit operacional. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

2.4 **Cuentas comerciales por cobrar** - Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables. Nota 4.

2.5 **Propiedades y equipos** - Este rubro se presenta al costo neto de la depreciación acumulada. Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultaran en beneficios futuros para el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

2.6 **Deterioro del valor de los activos** - En este periodo contable no se han revisado las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

2.7. **Cuentas comerciales por pagar** - Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Nota 7.

2.8. **Provisiones** - Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación.

2.9. **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos** - Los ingresos por venta de nuestros productos y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad o el servicio. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por percibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

2.10. **Costos por préstamos** - Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.11. **Impuestos por pagar** - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

2.12. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.13 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2017, para su presentación en los estados financieros de ese año bajo la Norma Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes.

2.14 Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.14.1. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.15. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales - Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen la provisión para reducir su valor al de probable realización.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- 2.15.2 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.15.3 **Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

- 2.16. **Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.16.1 **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

- 2.16.2 **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- 2.16.3 Cuentas por pagar comerciales - Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

- 2.16.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

- 2.16.5 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades – NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar bajo NIIF's pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Deudores comerciales	3,016	
Total	<u>3,016</u>	<u></u>



5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipos bajo NIIF's pymes, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Costo o valuación	45,520	45,521
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(26,670)</u>	<u>(17,687)</u>
Total	<u>18,850</u>	<u>27,834</u>
Muebles y enseres	1,176	1,406
Equipo de computación	394	500
Vehículos	17,280	25,928
Total	<u>18,850</u>	<u>27,834</u>

6. IMPUESTOS

6.1 Activos por impuestos corriente

Un resumen de impuestos corrientes bajo NIIF's pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	753	753
Crédito tributario ISD	769	706
Total	<u>1,522</u>	<u>1,460</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales bajo NIIF's pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2018</u> <u>2017</u>	
Cuentas por pagar	8,964	13,109
Total	<u>8,964</u>	<u>13,109</u>

8. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros pasivos		4,621
Total		<u>4,621</u>

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	400	400
Total	<u>400</u>	<u>400</u>

12.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario 400 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.2 Acciones ordinarias

	Número de <u>acciones</u> (en U.S. dólares)	Capital en <u>acciones</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	400
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>400</u>	<u>400</u>



12.3 Utilidades (pérdidas) retenidas - Un resumen de las utilidades (pérdidas) retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva legal	814	814
Total	<u>814</u>	<u>814</u>

12.4 Utilidades (pérdidas) retenidas - Un resumen de las utilidades (pérdidas) retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	10,350	14,663
Resultado del ejercicio	(544)	(4,313)
Total	<u>9,806</u>	<u>10,350</u>

10. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos	37,811	33,062
Total	<u>37,811</u>	<u>33,062</u>

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos administrativos	34,951	37,375
Total	<u>34,951</u>	<u>37,375</u>

21

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (noviembre 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados mediante junta general universal de accionistas de 21 de mayo de 2019.



Ing. Fabricio Acosta
Representante Legal



Dr. Javier Nieto
Contador General