

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2018

HOLDINGC&P S.A.

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

HOLDINGC&P S.A.

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2018**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la HOLDINGC&P S.A.:

Opinión

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Anónima "HOLDINGC&P S.A.", al 31 de Diciembre de 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "HOLDINGC&P S.A." al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Inversiones a Largo Plazo

Los valores registrados como Inversiones a Largo Plazo corresponden a las acciones de varias compañías.

En nuestra opinión la realización de Ingresos por la rentabilidad de las inversiones por acciones en las compañías es un riesgo significativo debido a la dependencia de varios factores tanto internos como externos por eventualidades que se puedan presentar, es un riesgo considerable. .

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la Realización de Ingresos, incluyeron:

Pruebas de controles y verificación de documentación en las adquisiciones y registro de las acciones, y Análisis detallado y verificación de documentación generada por los dividendos recibidos.

Responsabilidad del Auditor

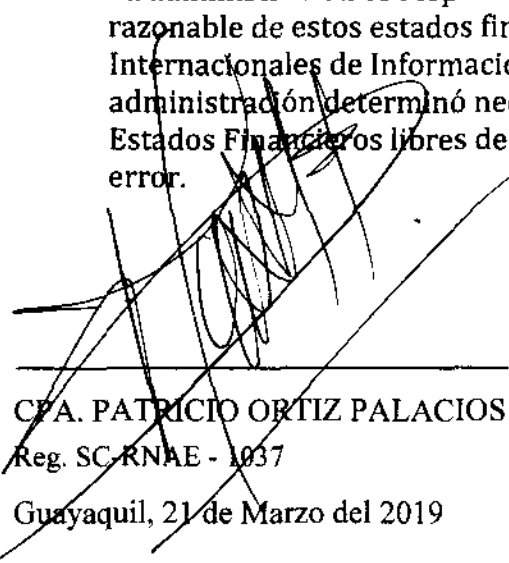
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.



C.P.A. PATRICIO ORTIZ PALACIOS

Reg. SC-RNAE - 1037

Guayaquil, 21 de Marzo del 2019

HOLDINGC&P S.A.
Estado de Situación Financiera
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	18,058	2,359
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		18,058	2,359
OTROS ACTIVOS			
INVERSIONES LARGO PLAZO	3	500,000	500,000
TOTAL OTROS ACTIVOS		500,000	500,000
TOTAL ACTIVOS		518,058	502,359
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4	36,000	30,000
TOTAL PASIVO CORRIENTE		36,000	30,000
PASIVO A LARGO PLAZO			
CUENTAS POR PAGAR	5	410,784	397,496
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		410,784	397,496
TOTAL PASIVOS		446,784	427,496
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	6	10,000	10,000
RESERVA LEGAL	7	5,166	6,127
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	8	46,492	55,146
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8	9,616	3,590
TOTAL PATRIMONIO		71,274	74,863
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		518,058	502,359

HOLDINGC&P S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

	AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2017	2018
	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	DIVIDENDOS RECIBIDOS	9	10,242	4,240
(-)	COSTOS DE VENTAS		()	-
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		10,242	4,240
	GASTOS DE OPERACIÓN			
(-)	GASTOS ADMINISTRATIVOS	10	(626)	(650)
	GASTO GENERALES			
	GASTOS DE OPERACIÓN		(626)	(650)
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN		9,616	3,590
(+/-)	OTROS INGRESOS (GASTOS)			
	OTROS INGRESOS			
	OTROS INGRESOS (GASTOS)			
	UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		9,616	3,590
	E IMPUESTO A LA RENTA			
(-)	15% Participación Trabajadores		-	-
(+)	Gastos no deducibles		-	-
(-)	Dividendos Exentos		-	-
	BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		9,616	3,590
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25%		-	-
	IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO		-	-
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		9,616	3,590

HOLDINGC&P S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

DESCRIPCIÓN	Capital	Capital suscrito y no pagado	Reserva Legal	Reserva de Valuación	Superavit por revaluación de activos	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladas	Patrimonio total
Saldo inicial al 01 enero del 2017	10,000	-	3,853	-	-	47,805	61,658	-	61,658
Resultado Integral del año 2017			1,313			9,616	9,616		9,616
Ajuste y reclasificaciones						(1,313)	-		
Saldo final al 31 de Diciembre del 2017	10,000	-	5,166	-	-	56,108	71,274	-	71,274
Resultado Integral del año 2018			961			3,590	3,590		3,590
Ajustes y reclasificaciones						(962)	(1)		(1)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	10,000		6,127			58,736	74,863		74,863

HOLDINGC&P S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017	2018
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	9,616	3,590
Depreciación de Activos Fijos		
Cuentas por Cobrar		
Pagos anticipados		
Inventario		
Cuentas y documentos por Pagar	(78,464)	(6,000)
Pasivos Acumulados		
Provisión jubilación Patronal		
Provisión por Desahucio		
Ajuste por gasto de impuesto a la renta		
Ajuste por gasto participación trabajadores		
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	68,848	(2,410)
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	-	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	-	-
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar	74,785	(13,288)
Obligaciones con Instituciones financieras		
Ajuste y reclasificaciones Patrimonio		(1)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	74,785	(13,289)
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	5,937	(15,699)
+ Saldo Inicial del Efectivo	12,121	18,058
Saldo Final del Efectivo	18,058	2,359

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima **"HOLDINGC&P S.A."**, fue constituida en el Ecuador el 26 de Agosto del 2013 y su actividad principal es intermediación financiera a través de inversiones en compañías.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2018, fueron preparados conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el Estado de Resultados Integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

a) Moneda funcional y de presentación.- Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.- La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes

después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Cuentas y documentos por cobrar. - Se registrará como cuentas por cobrar los derechos obtenidos pendientes de cobro que se originen como consecuencia de las transacciones realizadas dentro del giro del negocio, clasificándose éstas de acuerdo con su exigibilidad.

Inventarios.- En caso de existencia de inventarios estos serán valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El método de valuación será el promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

Propiedad, plata y equipo.- se registrará al costo y será revaluado si las normas contables lo exigen y serán depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

ACTIVOS	AÑOS
Maquinaria y equipo	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Provisiones.- Una provisión se reconocerá, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25%, para las sociedades con

accionistas con domicilio en el país; no obstante la tarifa impositiva será del 28% cuando las sociedades tengan accionistas establecidos en paraísos fiscales con una participación superior al 50% del capital social, cuando la mencionada participación es interior al 50%, la tarifa correspondiente a la sociedad, se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Las tarifas impositivas disminuyen diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del 2018 la tarifa impositiva para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, en conformidad con el Art. 37.1 de la Ley.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria, según Circular NAC-DGECCGC10-00015, que establece el cálculo y pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Participación de trabajadores. - De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionará al cierre de cada ejercicio económico el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores.

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2018
Banco Pichincha	18,058	2,359
	18,058	2,359

3. Inversiones a Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2018
Inversiones en sociedades	500,000	500,000
	500,000	500,000

4. Cuentas y documentos por pagar corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2018
Cuentas por Pagar Federico Castro	36,000	30,000
	<u>36,000</u>	<u>30000</u>

5. Cuentas por pagar a Largo Plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2018
Cuentas por Pagar a Javier Castro	151,364	174,864
Cuentas por Pagar a Marcela Polit	23,421	36,632
Cuentas por Pagar Federico Castro	236,000	186,000
	<u>410,785</u>	<u>397,496</u>

6. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2018, el capital suscrito y pagado está constituido por diez mil acciones (10.000) ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 1.00).

7. Reserva Legal

Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías, establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

8. Utilidad del ejercicio y acumulada:

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

HOLDINGC&P S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. Ingreso de actividades ordinarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2018
Dividendos	10,242	4,240
	10,242	4,240

10. Gastos de operación:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2018
Impuestos y contribuciones	621	631
Gastos Bancarios	5	17
Otros	1	2
	626	650

11. Conciliación Tributaria

La compañía no tiene empleados en relación de dependencia por lo tanto no efectuó provisión del 15% de participación de trabajadores, los ingresos obtenidos son 100% por dividendos recibidos de sociedades por lo cual están exentos de impuesto a la renta .

Descripción	2017	2018
Ingresos	10,242	4,240
(-) Costos y Gastos	(626)	(650)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	9,616	3,590
(-) Participación de trabajadores 15%	-	-
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Rentas exentas	10,242	-
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	(626)	3,590
Impuesto a la renta de la compañía determinado	-	-

12. Índices de precios al consumidor

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado Dic 31	Porcentaje de Variación
2008	8.8
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.29
2016	5.75
2017	4.09
2018	4.59

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 21 de marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.