

**Informe de los Auditores
Independientes
"CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A." *Diciembre 31 de 2018***

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2018

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2018

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
Compañía: CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.	

REF: A-4

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2018, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de auditoria que hemos obtenido proporcionalmente a base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto

La compañía CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A., se encuentra en el primer año de auditoria de acuerdo con el Reglamento sobre auditoria externa emitido por la Superintendencia de Compañías, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016. Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2017, se presentan a efectos comparativos.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

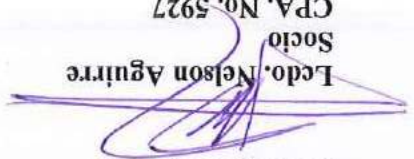
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 consideraran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 se emite por separado.


Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados CIA. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 - 702-703

...used & timing

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dolares Americanos

DICIEMBRE
31/12/2018 31/12/2017

NOTAS

Suman y Vienen.....

PASIVO NO CORRIENTE
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE

TOTAL DEL PASIVOS

PATRIMONIO NETO
Capital Suscrito o Asignado
TOTAL PATRIMONIO NETO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

6

800,00	800,00
800,00	800,00
800,00	800,00
-	-
-	-

Ing. Luis Benavides
GERENTE GENERAL

Ing. Aida Yucas
CONTADORA

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 En dólares Americanos

NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
	Diciembre	

INGRESOS

Ingresos de Actividades Ordinarias	0	0
Otros Ingresos	0	-
TOTAL INGRESOS	0	-

(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

(+) GANANCIA BRUTA

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos de Administración y Ventas	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

(-) Gastos no Operacionales-Financieros

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

(+)Otros Ingresos no Operacionales

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

15% Participación a Trabajadores

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

Impuesto Causado

	0	-
	-	-
	-	-
	-	-

(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

(-)-GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

(+)-INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

Ing. Luis Benavides
 GERENTE GENERAL

Ing. Aida Yucas
 CONTADORA

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Ganancia neta del periodo / Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo / Pérdida del Ejercicio			
		301	30401	30701	30702			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	99	800,00	-	-	-			800,00
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9901	800,00	-	-	-			800,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):	9902	-	-	-	-			-
	990101	800,00	-	-	-			800,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de resultados a otras cuentas	990205	-	-	-	-			-
Otros cambios (detallar)	990209	-	-	-	-			-
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210	-	-	-	-			-

Ing. Luis Benavides
 GERENTE GENERAL

Ing. Mela Yucas
 CONTADORA

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios	-	-
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-	-
950101 Clases de Cobros por Actividades de Operación	-	-
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	-	-
95010105 Otros cobros por actividades de operación	-	-
950102 Clases de Pagos por actividades de operación	-	-
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-	-
950108 Otros entradas (salidas) de efectivo	-	-
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
950201 Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
950221 Otros entradas (salidas) de efectivo	-	-
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	-
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950310 Otras entradas (salidas de efectivo)	-	-
9504 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
950401 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	800.00	800
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	800.00	800
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	800.00	800

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
--	------------	------------

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
96 IMPUESTO A LA RENTA

970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:
 97001 Ajustes por gasto de depreciación y amortización
 97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
 98010 Incremento (disminución) en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de
9820 operación

-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Ing. Luis Benavides
GERENTE GENERAL

Ing. Alda Yucas
CONTADORA

1. INFORMACIÓN GENERAL

CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A. (En adelante "La compañía") Esta legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de enero del 2013, ante la Notario Quinto del Cantón Ibarra, Dr. Arturo Terán, e inscrita en el Registro Mercantil de Otavalo, el 25 de febrero del 2013 en la ciudad de Quito – Ecuador.

Naturaleza y denominación: CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A., Es una compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: la construcción de todo tipo de obras de infraestructura física en todos los ámbitos, particularmente aquellos que tengan contratación pública y concursos de ofertas y licitaciones b; Desarrollo, gerenciar y ejecutar proyectos que tengan relación con la implementación de obras de infraestructura física tales como: condominios, urbanizaciones, locales y centros comerciales, residenciales, construcción de viviendas de interés social, entre otras estipuladas en los estatutos de la compañía.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (25/02/2013).

Domicilio principal de la compañía: Otavalo - Ecuador

Domicilio Fiscal: La empresa está ubicada en la ciudad de Otavalo, Calle Alejandro Plazas Dávila S/N y Panamericana, con RUC: 1091744615001.

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 3: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigencia en enero de 2018.

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por	1 de enero 2018
NIIF 4	Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

La siguiente norma es de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La aplicación de estas normas es opcional para PYMES.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

La compañía en el presente ejercicio no tiene movimientos, solamente refleja el valor del aporte del capital social.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"-presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

91

b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

.....”

(Segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno)

“Art. (...) Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. – Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta.

La compañía en el periodo 2018 no tiene movimientos.

3.6. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Benavides Romero Luis Anibal	680,00	680	680,00	85%
Palma Rivera Luis Ernesto	120,00	120	120,00	15%
TOTAL	800,00	800	800,00	100%

La compañía en el periodo 2018 no tiene movimientos.

3.7. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

La compañía en el periodo 2018 no tiene movimientos.

3.8.Prevencción de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía CABAIGUAN CONSTRUCTORES S.A., cuya actividad principal es la construcción de todo tipo de obras de infraestructura física en todos los ámbitos, particularmente aquellos que tengan contratación pública y concursos de ofertas y licitaciones b; Desarrollo, gerenciar y ejecutar proyectos que tengan relación con la implementación de obras de infraestructura física tales como: condominios, urbanizaciones, locales y centros comerciales, residenciales, construcción de viviendas de interés social, entre otras estipuladas en los estatutos de la compañía.

La compañía deberá cumplir con las políticas y procedimientos en Prevención de Lavado de Activos, de acuerdo con la "Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos" publicada en el Registro Oficial 802 Sup., el 21 de julio de 2016, reformada el 29 de diciembre de 2017 y su Reglamento; así como lo que dispone la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0041 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 396, segundo suplemento, del 28 de diciembre de 2018.

En cumplimiento con las disposiciones generales y transitorias la Gerencia no ha designado oficial de cumplimiento, considerando que no ha tenido movimientos el año 2017 y 2018.

En nuestra opinión la Gerencia, no cumple con las Normas y disposiciones "Prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías."

3.9.Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.10. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.11. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

3.12. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo. La compañía en el ejercicio 2018 no tuvo movimientos.

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros. La compañía en el ejercicio 2018 no tuvo movimientos.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente. La compañía en el ejercicio 2018 no tuvo movimientos.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:	
DETALLE	VALOR USD
Caja	800,00
TOTAL, EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	800,00

PATRIMONIO

6

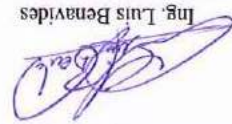
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Un resumen del capital suscrito es como sigue:	
DETALLE	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado	
BENAVIDES ROMERO LUIS ANIBAL	680,00
PALMA RIVERA LUIS ERNESTO	120,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00

7 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

GERENTE GENERAL
 Ing. Luis Benavides



CONTADORA
 Ing. Aida Yucas

