CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Nota	Al 31 de diciembre de, 2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo		800.00	800.00
Otras cuentas por cobrar corrientes	4	346,657.00	50,000.00
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		347,457.00	50,800.00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	5	55,824.21	0.00
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		55,824.21	0.00
TOTAL DEL ACTIVO		403,281.21	50,800.00
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario	6	403,043.22	50,000.00
Cuentas por Pagar proveedores	7	124.07	0.00
Otras cuentas por pagar	8	308.53	0.00
			0.00
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		403,475.82	50,000.00
TOTAL DEL PASIVO		**403,475.82**	**50,000.00**
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	9	800.00	800.00
Resultado Total Integral		-994.61	0.00
SUMA EL PATRIMONIO NETO		**-194.61**	**800.00**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		403,281.21	50,800.00

Camilo Torres
GERENTE GENERAL

Gabriela Romo
CONTADORA GENERAL

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.

BALANCE DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2018 Y 2019
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos Operacionales	-	0.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-	0.00
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administracion	640.21	0.00
Gastos financieros	233.61	0.00
	873.82	0.00
UTILIDAD OPERACIONAL	- 873.82	0.00
OTROS INGRESOS	-	0.00
OTROS EGRESOS		
Gastos no deducibles	120.79	0.00
	120.79	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	- 994.61	0.00
PROVISIONES FINALES		
Participacion de empleados y trabajadores	0.00	0.00
Inpuesto a la Renta	-	0.00
	-	0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	- 994.61	0.00

Camilo Torres
GERENTE GENERAL

Gabriela Romo
CONTADORA GENERAL

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2018 Y 2019
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total del Patrimonio
Capital	800.00	0.00	0.00	0.00	800.00
Resultado Integral del ejercicio 2018	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo Inicial Diciembre 31, 2018	**800.00**	0.00	0.00	0.00	**800.00**
Resultado Integral del ejercicio 2019	0.00	0.00	0.00	-994.61	-994.61
Saldo Final Diciembre 31, 2019	**800.00**	0.00	0.00	-994.61	**-194.61**

Camilo Torres
GERENTE GENERAL

Gabriela Romo
CONTADORA GENERAL

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas po Cobrar	-353,043.22	0.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados		0.00
Otros pagos por actividades de operación		0.00
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-353,043.22	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Documentos por cobrar Largo Plazo	0.00	0.00
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamo Bancario	353,043.22	0.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	353,043.22	0.00
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	0.00	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	800.00	800.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	800.00	800.00

Camilo Torres
GERENTE GENERAL

Gabriela Romo
CONTADORA GENERAL

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	-994.61	-
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	-	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-352,048.61	0.00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-352,481.21	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	0.00	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	124.07	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	308.53	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-353,043.22	0.00

Camilo Torres
GERENTE GENERAL

Gabriela Romo
CONTADORA GENERAL

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

(En dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A., es una compañía constituida en el Ecuador al 10 de octubre 2018 como una Sociedad Anónima. La compañía tendrá por objeto dedicarse a las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIIU: Actividades de explotación, organización, gestión y/o administración de clubes o instalaciones deportivas; así como también podrá comprender actividades de productores promotores de competencias deportivas, espectáculos, etc. El domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito pudiendo establecer sucursales en territorio nacional y del extranjero; el plazo de duración de la compañía será de cincuenta años a contarse desde la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil que fue el 18 de octubre 2018.

2. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para pequeñas y medianas entidades (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se detallan las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación los estados financieros del año 2019. Estas políticas han sido diseñadas en función a las normas vigentes al 31 de diciembre de 2019 aplicadas uniformemente a todos los años que se presentan estados financieros:

3.1 Bases de preparación de estados financieros

La preparación de estados financieros según las normas NIIF para PYMES requiere que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los presentes estados financieros.

Los Estados Financieros de CENTINELA-COSTA-CLUB S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES.

3.2 Efectivo

CENTINELA-COSTA-CLUB S.A.., para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo considera como efectivo a los saldos en bancos y caja general.

3.3 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente. Todos estos activos se miden posteriormente a su costo amortizado o valor nominal, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.

(b) Cuentas por pagar comerciales: Representan las cuentas pendientes de pago a proveedores por el giro normal del negocio y las cuentas por pagar a los socios corrientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos financieros se miden posteriormente a su costo amortizado (valor nominal) pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

3.4 Deterioro de activos financieros

La compañía efectúa una provisión por deterioro, cuando existe evidencia de que sus clientes no serán capaces de cobrar todos los importes que se adeudan según las deudas generadas en el giro normal del negocio. La falta de cobro luego de un seguimiento exhaustivo por parte del departamento de cobranzas y la probabilidad de iliquidez y quiebra en los cobros, son los indicadores de que las

cuentas por cobrar se han deteriorado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía acorde con su experiencia, no efectuó ninguna provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar.

3.5 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para las sociedades en general; sin embargo, según las modificaciones efectuadas por la Ley de Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en su artículo No. 1 numeral 9 a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (a continuación del artículo innumerado 37.1) señala una rebaja de tres (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales; es decir una tarifa del 22%. La utilidad contable difiere de la utilidad gravable, debido a las partidas de ingresos y gastos deducibles y no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico, que para el año 2019 y 2018 fue del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

3.6 Beneficios a los empleados

Se registran provisiones en el estado de situación financiera y que corresponden principalmente a la participación de los trabajadores en las utilidades, décimo tercero y cuarto sueldos, que se calculan según las leyes laborales vigentes en el Ecuador. Dentro del rubro beneficios a los empleados se consideran a las vacaciones de acuerdo a su base devengada.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA (cuando aplica), rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.8 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incluidos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen bajo el principio del devengado.

3.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma legal 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.

4. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías. La preparación de estos estados financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- Principios, políticas contables, y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos mas significativos aplicados en la preparación de los Estados financieros del ejercicio 2019.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019.
- 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 empresa en el ejercicio terminado a esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados en Ecuador.

4.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información financiera" NIIF"

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 2 :	Conceptos y Principios Fundamentales	jul-09	may-15
Sección 3 :	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4 :	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5 :	Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	jul-09	may-15
Sección 6 :	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado del Resultado Integral y Ganancias Acumuladas	jul-09	may-15
Sección 7 :	Estado de Flujos de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8 :	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9 :	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10 :	Políticas Contables, Estimaciones y Errores	jul-09	may-15
Sección 11 :	Instrumentos Financieros Básicos	jul-09	may-15
Sección 12 :	Otros Temas Relacionados con los Instrumentos Financieros	jul-09	may-15
Sección 13 :	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14 :	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15 :	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16 :	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17 :	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18 :	Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19 :	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20 :	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21 :	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22 :	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23 :	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24 :	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25 :	Costos por Prestamos	jul-09	may-15
Sección 26 :	Pagos Basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27 :	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28 :	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29 :	Impuesto a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30 :	Conversión a la Moneda Extranjera	jul-09	may-15
Sección 31 :	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32 :	Hechos Ocurridos después del periodo sobre que se Informa	jul-09	may-15
Sección 33 :	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34 :	Actividades Especiales	jul-09	may-15
Sección 35 :	Transición a la NIIF para las PyMES	jul-09	may-15

4.2 Moneda

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses, de acuerdo a lo determinado en la legislación ecuatoriana, a partir del 1° de abril del año 2000, fecha desde la cual se cambió la unidad monetaria del Ecuador existente hasta el 30 de marzo del 2000 (sucre).

Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las perdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconoce en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

4.3 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.
En la preparación de los estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la valoración de activos para determinar la existencia de perdidas por deterioro de determinados activos.

4.4 Información referida al ejercicio 2019

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una perdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar 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 tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.
La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo económico por parte del Servicio de Rentas Internas.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente a la renta y del IVA.

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria deben efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el tipo de transacción.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se originan por la venta de casas, apartamentos, locales comerciales y membresías de clubes estos son reconocidos como ingresos una vez que se firma la escritura de compraventa.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
Consorcio Tpb	341,257.00	50,000.00
Consorcio TPB S.A.	5,400.00	0.00
Total Clientes	**346,657.00**	**50,000.00**

6. ACTIVO NO CORRIENTE

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
Diego Pabon	52,153.19	0.00
Camilo Torres	3,671.02	0.00
Total	**55,824.21**	**0.00**

7. SOBREGIRO BANCARIO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
Sobregiros	-403,043.22	50,000.00
	-403,043.22	**50,000.00**

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	2018
Proveedores Locales	-124.07	0.00
Total	**-124.07**	**0.00**

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por:

	Diciembre 31, 2019	2018
Consorcio Urbanled	-308.53	0.00
Total	**-308.53**	**0.00**

10. CAPITAL SOCIAL

El Capital social de la empresa CENTINELA-COSTA-CLUB SA, al 31 de diciembre 2019 y 2018 fue de $ 800,00 dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre de 2019 y su participación en el capital social, es como sigue:

	Capital Social	Número de acciones	Porcentaje de Participaciones
FUNDACION CVV	799.00	99.88	99.88 %
ROSERO CORDOVA GALO RENE	1.00	0.12	0.12 %
Total	**800.00**	**100.00**	**100.00 %**

11. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, retenciones en la fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la empresa.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 16 de marzo de 2020 el presidente del Ecuador, Lic. Lenin Moreno, decretó el estado de emergencia sanitaria, por la declaratoria de una pandemia mundial del COVID-19 y su propagación en el estado ecuatoriano desde el primer caso reportado el 29 de febrero de 2020. Entre las acciones más relevantes que las carteras de estado tomaron fueron: suspensión de la jornada laboral y por ende la paralización de todos los sectores de la economía (excepto los relacionados al abastecimiento de comida y todo lo relacionado a la salud), confinamiento de la población, restricción de ingreso y salida del país (excepto exportación), paralización del transporte interprovincial e intercantonal, entre las más importantes. Estas medidas han puesto en riesgo el desempeño y futuro del aparato económico del país.

Si bien el estado ecuatoriano ha gestionado y logrado la dotación de créditos a los microempresarios, postergación, diferimiento y/o restructuración de deudas tanto a personas naturales como a jurídicas, bonos a pequeños comerciantes durante tres meses y ha garantizado el empleo a la ciudadanía, hasta la emisión del presente informe, no se conoce con certeza el impacto económico que tendrá la afectación de la pandemia mencionada, y por tanto, la compañía no ha efectuado ningún ajuste relacionado a algún tipo de deterioro en el año 2019. Así mismo, es prácticamente imposible determinar una cifra de posibles pérdidas de los beneficios futuros económicos esperados, debido a que los confinamientos y las medidas de restricción a todos los sectores de la economía, aún siguen paralizados.

13. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos y aprobados por la Gerencia de compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

14. POLITICA DE GESTION DE RIESGO

18.1. Factores de riesgo

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

18.1.1 Riesgos propios y específicos

Riesgo de tipo de cambio

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).

18.1.2 Riesgo sistemático de mercado

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 empresa a posibles pérdidas por variación en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

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 bienes que anteriormente se compraba.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos quesera necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.