

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

MEGANVIR S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de MEGANVIR S.A.:

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de la compañía MEGANVIR S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente 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 mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía MEGANVIR S.A. al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el

contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de MEGANVIR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,



No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

Guayaquil, 2 de Abril de 2019

MEGANVIR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2,018	2,017
ACTIVOS			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	706.24	1,352.50
Activos Financieros	6	20,323.77	43,640.21
Activos por Impuestos Corrientes	7	5,265.87	3,825.87
Total Activos Corrientes		26,295.88	48,818.58
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	8	30,052.35	30,052.35
Activos Intangibles	9	0.00	0.01
Propiedades de Inversión	10	442,745.23	442,745.23
Inversiones No Corrientes	11	72,284.93	72,284.93
Activos Financieros	12	189,435.98	190,213.87
Total Activos No Corrientes		734,518.49	735,296.39
TOTAL DE ACTIVOS		760,814.37	784,114.97

Elaborado por:

CPA Joanna Torres
MEGANVIR S.A.

Aprobado por:

Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal
MEGANVIR S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MEGANVIR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2,018	2,017
PASIVOS			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	13	18,252.46	18,648.56
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	14	0.00	0.00
Beneficios a los Empleados	15	216.00	13,081.81
Total Pasivos Corrientes		18,468.46	31,730.37
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	16	681,979.58	678,723.61
Total Pasivos No Corrientes		681,979.58	678,723.61
TOTAL DE PASIVOS		700,448.04	710,453.98
PATRIMONIO			
	17		
Capital Social		800.00	800.00
Reservas		29,755.24	25,987.74
Resultados Acumulados		42,930.89	27,044.29
Resultado del Ejercicio		-13,119.80	19,828.96
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		60,366.33	73,660.99
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		760,814.37	784,114.97

Elaborado por:

CPA Joanna Torres
MEGANVIR S.A.

Aprobado por:

Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal
MEGANVIR S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MEGANVIR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2,018	2,017
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	18,000.00	36,000.00
Otros Ingresos Ordinarios	24,731.41	102,765.96
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>		
Costo de Venta	0.00	0.00
<u>(=) Utilidad Bruta en Ventas</u>	<u>42,731.41</u>	<u>138,765.96</u>
(+) Otros Ingresos	0.00	0.00
<u>(-) GASTOS</u>		
(-) Gastos de Venta	-23,378.98	0.00
(-) Gastos de Administración	-14,457.60	-112,827.29
(-) Gastos Generales	-18,011.08	
(-) Gastos Financieros	-3.55	0.00
Total de Gastos	<u>-55,851.21</u>	<u>-112,827.29</u>
<u>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</u>	<u>-13,119.80</u>	<u>25,938.67</u>
(-) Participación a Trabajadores		
(-) Impuesto a las Ganancias	0.00	-6,109.71
<u>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</u>	<u>-13,119.80</u>	<u>19,828.96</u>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año	0.00	0.00
<u>(=) Resultado Total Integral del Año</u>	<u>-13,119.80</u>	<u>19,828.96</u>

Elaborado por:

CPA Joanna Torres
MEGANVIR S.A.

Aprobado por:

Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal
MEGANVIR S.A.

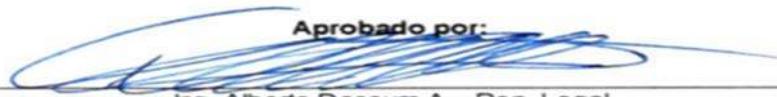
MEGANVIR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<u>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR</u>							
Saldo del Período Inmediato Anterior	800.00	0.00	25,987.74	0.00	27,044.29	19,828.96	73,660.99
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800.00	0.00	25,987.74	0.00	27,044.29	19,828.96	73,660.99
<u>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</u>							
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	0.00	0.00	3,767.50	0.00	16,061.46	-19,828.96	0.00
Otros Cambios	0.00	0.00	0.00	0.00	-174.86	0.00	-174.86
Utilidad Neta del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-13,119.80	-13,119.80
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0.00	0.00	3,767.50	0.00	15,886.60	-32,948.76	-13,294.66
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800.00	0.00	29,755.24	0.00	42,930.89	-13,119.80	60,366.33

Elaborado por:


 CPA Joanna Torres
 MEGANVIR S.A.

Aprobado por:


 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal
 MEGANVIR S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

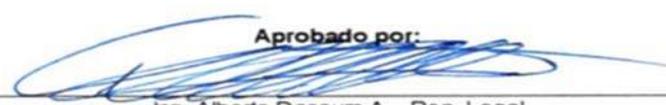
MEGANVIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2,018	2,017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	41,340.48	47,157.37
Otros ingresos de actividades ordinarias	24,731.41	102,765.96
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	240.90	-991.62
Pagos a empleados	-27,323.41	-14,335.81
Pagos por primas de seguro	-3,266.37	0.00
Otros pagos por actividades de operación	-38,127.24	-98,707.48
(-) Dividendos pagados	0.00	0.00
(+) Dividendos cobrados	0.00	0.00
(-) Intereses pagados	0.00	0.00
(+) Intereses cobrados	0.00	0.00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-1,440.00	-6,109.71
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-661.03	52,277.25
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	-4,505.26	82,055.96
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+) Venta de Acciones en Subsidiarias	0.00	0.00
(-) Adquisición Acciones en Subsidiarias	0.00	0.00
(-) Adquisición de Participaciones No Controladoras	0.00	0.00
(+) Otros Cobros por la Venta de Acciones	0.00	0.00
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	0.00	0.00
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	0.00	0.00
(+) Venta de Activos Intangibles	0.00	0.00
(-) Adquisición de Activos Intangibles	0.00	-0.01
(+) Venta de Otros Activos a Largo Plazo	0.00	17,234.08
(-) Adquisición de Activos a Largo Plazo	0.00	0.00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	603.03	11,171.04
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	603.03	28,405.11
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	0.00
(-) Pago de préstamos	0.00	0.00
(-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	3,255.97	-110,075.50
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	3,255.97	-110,075.50
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	-646.26	385.57
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	1,352.50	966.93
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	706.24	1,352.50

Elaborado por:


 CPA Joanna Torres
 MEGANVIR S.A.

Aprobado por:


 Ing. Alberto Dassum A. - Rep. Legal
 MEGANVIR S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MEGANVIR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

MEGANVIR S.A. es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Siendo representada por el Ing. Alberto Dassum Aivas por el período de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión de 25 de febrero de 2019.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años

Equipos de Computación
Vehículos

3 años
5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente 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.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía no registró impuesto a la renta debido a que registró pérdida del ejercicio.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor de materiales para la construcción.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Caja	491.15	516.41
Bancos (A)	215.09	836.09
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	706.24	1,352.50

(A) El saldo presentado en "Bancos" está compuesto como se muestra a continuación:

BANCO	SALDO AL 31/12/2018
Banco Bolivariano	82.76
Banco Produbanco	10.82
Banco Pichincha	121.51
TOTAL	215.09

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxC Comerciales Relacionados (A)	9,101.49	32,441.97
Otras CxC a No Relacionadas (B)	11,222.28	11,198.24
Total Activos Financieros	20,323.77	43,640.21

(A) Las "CxC Comerciales a Relacionados" está compuesto como se muestra a continuación:

CxC Comerciales Relacionados	SALDO AL 31/12/2018
Eurogress	9,101.49
TOTAL	9,101.49

(B) Las "Otras CxC Comerciales a No Relacionados" están compuesto como se muestra a continuación:

Otras CxC a No Relacionadas	SALDO AL 31/12/2018
Edificio Bossano	11,198.24
Motrac	24.04
TOTAL	11,222.28

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Crédito Tributario Imp. A la Renta	5,265.87	3,825.87
Total Activos por Impuestos Corrientes	5,265.87	3,825.87

ANTICIPO E IMPTO. A LA RENTA	SALDO AL 31/12/2018
CT 2017	2,880.00
CT 2016	945.87
Rte. en Ventas 2018	1,440.00
TOTAL	5,265.87

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Depreciables		
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaci	208,290.08	208,290.08
Muebles y Enseres	52,221.40	52,221.40
Vehículos	41,199.52	41,199.52
Total de PPE Depreciables	301,711.00	301,711.00
(-) Depreciación y Deterioro		
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-271,658.65	-271,658.65
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-271,658.65	0.00
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	30,052.35	30,052.35

**Durante el año en análisis no se registró depreciaciones de los bienes debido a que no se ha realizado uso de los mismos.*

9. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de Activos Intangibles, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones Ajustes	2017
Otros Intangibles	2,599.89	0.00	2,599.89
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibl	-2,599.89	-0.01	-2,599.88
Total Activos Intangibles	0.00	-0.01	0.01

10. Propiedades de Inversión

La composición de Propiedades de Inversión, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Edificios	484,041.14	484,041.14
(-) Depreciación Acumulada de P.I. al Costo	-41,295.91	-41,295.91
Total Propiedades de Inversión	442,745.23	442,745.23

11. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de Inversiones No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Asociadas - Al costo	200.00	200.00
Otros Derechos Representativos de Capital	72,084.93	72,084.93
Total Inversiones No Corrientes	72,284.93	72,284.93

**Estas Inversiones corresponden acciones e inversiones en Risostar C.A.*

12. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otras CxC a Relacionadas	189,435.98	190,213.87
Total Activos Financieros No Corrientes	189,435.98	190,213.87

**Corresponde esta cuenta a la Relacionada Veronesi S.A.*

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados (A)	13,138.46	12,897.56
Otras CxP a No Relacionadas (B)	5,114.00	5,751.00
Total Ctas y Doc por Pagar	18,252.46	18,648.56

(A) Las "CxP Comerciales No Relacionados" están compuestos como se muestra a continuación:

CxP Comerciales No Relacionados	SALDO AL 31/12/2018
DICENTRO	9,606.43
EDIFICIO TORRES BOSSANO	507.92
COMPLEJO COLON	988.57
CAMRA DE INDUSTRIA	240.00
RASONU	900.00
DENCORSA	220.00
MARTIN ICAZA	79.11
S. CONDOR	554.01
OTROS	42.42
TOTAL	13,138.46

(B) Las "Otras CxP a No Relacionadas" están compuestas por:

Otras cuentas por Pagar	SALDO AL 31/12/2018
Retenciones en la fuente	54.00
Retenciones Iva	60.00
DEPOSITO EN GARANTIA ARRIENDO	5,000.00
TOTAL	5,114.00

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2017	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	-13,119.80	25,938.67
Participación a Trabajadores	0.00	0.00
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	845.56	8,317.42
(+/-) Diferencias Temporales	0.00	-6,484.67
Utilidad Gravable	0.00	27,771.42
Pérdida Sujeta a Amortización	-12,274.24	0.00
Impuesto a la Renta Causado	0.00	6,109.71
Anticipo Determinado	0.00	0.00
(-) Retenciones que le realizaron en el ejercicio fiscal	-1,440.00	-2,880.00
(-) CT Años anteriores	-3,825.87	-7,055.58
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0.00	0.00

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS (A)	216.00	216.00
Otros Beneficios a Empleados	0.00	12,865.81
Total Beneficios a Empleados	216.00	13,081.81

(A) Corresponde a valores de aportes de por pagar de IESS del mes de diciembre.

16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición de las cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP Comerciales Relacionados	86,042.28	86,042.28
CxP a Accionistas	568,178.34	564,922.37
Otras CxP Relacionadas	27,758.96	27,758.96
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	681,979.58	678,723.61

- CxP Comerciales Relacionados corresponde a Textiles San Antonio S.A. por el Valor de \$86.042,28
- Las “CxP a Accionistas” están compuestas por Ing. Alberto Dassum Aivas \$520.523,34 y Eurogress por \$47.655,00
- Otras CxP Relacionadas está conformada por \$12.816,23 perteneciente a Textiles San Antonio y Risostar \$14.942.73

17. PATRIMONIO

17.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor de \$1.00 cada una.

Accionistas - MEGANVIR	Nacionalidad	No. De Acciones	C/u	CAPITAL	Participación
EUROGRESS	Ecuatoriana	2	1 \$	2.00	0.25%
Alberto Frany Antonio Dassum Aivas	Ecuatoriana	798	1 \$	798.00	99.75%
			\$	800.00	

17.2.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

17.3.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como “Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez”, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

17.4.- Resultado del Ejercicio

La entidad en representación al 31 de diciembre del año 2018 registra una pérdida neta de \$13,119.80

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de Ingresos por Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Ingresos por Actividades Ordinarias	18,000.00	36,000.00
Otros Ingresos Ordinarios	<u>24,731.41</u>	<u>102,765.96</u>
Total Ingresos por Actividades Ordinarias	<u>42,731.41</u>	<u>138,765.96</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y el 25 de febrero del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.