

MULTITIERRA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

PERÍODO:

2018

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 08 de Abril del 2019

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **MULTITIERRA S.A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el correspondiente estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año mencionado, y un resumen de las políticas contables significativas.

Base para la Opinión

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), hemos implementado procedimientos de control de calidad de auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

3. La administración de la Compañía **MULTITIERRA S.A.** es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable del negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar su operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. 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 contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación, entre otras cuestiones tanto para el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente todas sus cifras, en todos los aspectos importantes, al igual que su situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otras cuestiones

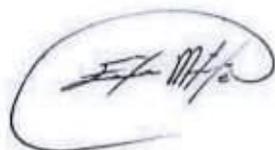
6. Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe emitido con fecha 12 de abril de 2018 contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

A la fecha de revisión no hemos recibido la contestación por parte de Abogados, a las confirmaciones realizadas respecto al período 2018 así como de eventos posteriores por lo cual no conocemos si existen asuntos importantes que puedan afectar la presentación de los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC- DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,



Ing. Esteban Matute Bermeo

JEFE DE AUDITORIA.

CALIFICACIÓN NRO.

RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502

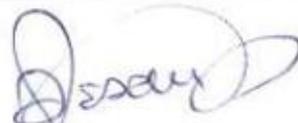
SCVS-RNAE-1131

MULTITIERRA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2018	2017
[Cifras comparativas]			
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	\$ 43.492,04	\$ 30.987,02
Activos financieros (neto)	7	\$ 45.273,28	\$ 139.105,45
Activos por impuestos corrientes	8	\$ 250.595,81	\$ 182.929,05
Servicios y pagos anticipados	9	\$ 92.647,47	\$ 7.915,38
Construcciones en curso	10	\$ 1.047.779,39	\$ 290.840,14
Total Activos Corrientes		\$ 1.479.787,99	\$ 651.777,04
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo (neto)	11	\$ 91.654,70	\$ 1.962.263,41
Propiedades de inversión (neto)	12	\$ 11.814.551,59	\$ 9.932.113,19
Construcciones en curso	10	\$ 10.811,55	\$ 10.811,55
Cuentas por cobrar largo plazo	13	\$ 513.138,31	\$ 513.138,31
Total Activos No Corrientes		\$ 12.430.156,15	\$ 12.418.326,46
TOTAL ACTIVOS		\$ 13.909.944,14	\$ 13.070.103,50
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	14	\$ 1.230.448,71	\$ 738.307,22
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	\$ 85.177,00	\$ -
Pasivos por impuestos corrientes		\$ -	\$ (81,77)
Anticipo clientes	16	\$ 37.064,32	\$ 74,40
Obligaciones con instituciones financieras	17	\$ 1.000.000,00	\$ -
Total Pasivos Corrientes		\$ 2.352.690,03	\$ 738.299,85
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	17	\$ 2.558.765,97	\$ 3.345.703,70
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	\$ 6.267.439,12	\$ 6.227.439,12
Total Pasivos No Corrientes		\$ 8.826.205,09	\$ 9.573.142,82
TOTAL PASIVOS		\$ 11.178.895,12	\$ 10.311.442,67
PATRIMONIO NETO			
Capital	19	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00
Reserva legal	20	\$ 1.000,00	\$ 2.000,00
Reserva facultativa	21	\$ 972.704,67	\$ 803.996,13
Superavit revaluación		\$ 1.735.653,75	\$ 1.735.653,75
Utilidad del ejercicio		\$ 19.690,60	\$ 215.010,95
TOTAL PATRIMONIO		\$ 2.731.049,02	\$ 2.758.660,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 13.909.944,14	\$ 13.070.103,50



ING BERNARDO NUSSBAUM
GERENTE



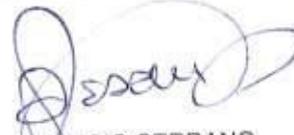
PATRICIO SERRANO
CONTADOR

MULTITIERRA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2018	2017
			[Cifras comparativas]
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos operacionales	22	\$ 488.433,10	\$ 756.878,19
GANANCIA BRUTA		\$ 488.433,10	\$ 756.878,19
OTROS INGRESOS			
Otras rentas	23	\$ 4.269,38	\$ 2.406,75
Ingresos financieros		\$ 38,29	\$ -
TOTAL INGRESOS		\$ 492.740,77	\$ 759.284,94
GASTOS			
Gastos de administración	24	\$ 387.694,22	\$ 423.664,31
Gastos financieros		\$ 85.355,95	\$ 120.609,68
TOTAL GASTOS		\$ 473.050,17	\$ 544.273,99
Utilidad antes de trabajadores e impuestos		\$ 19.690,60	\$ 215.010,95
Impuesto a la renta		\$ -	\$ -
Utilidad neta		\$ 19.690,60	\$ 215.010,95



ING BERNARDO NUSSBAUM
GERENTE



PATRICIO SERRANO
CONTADOR

MULTIERRA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 2,000,00	2,000,00	655,672,28	1,735,653,75	191,365,86	2,586,691,89
Pago impuesto a la renta 2016	-	-	-	-	(33,341,90)	(33,341,90)
Transferencia de resultados	-	-	148,323,85	-	(158,023,96)	(9,700,11)
Unidad del ejercicio	-	-	-	-	215,010,95	215,010,95
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 2,000,00	2,000,00	803,996,13	1,735,653,75	215,010,95	2,758,660,83
Pago impuesto a la renta 2017	-	-	-	-	(47,302,41)	(47,302,41)
Transferencia de resultados	-	-	167,708,54	-	(167,708,54)	-
Ajuste exceso apropiación reserva legal	-	(1,000,00)	1,000,00	-	19,690,60	19,690,60
Unidad del ejercicio	-	-	-	-	19,690,60	19,690,60
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 2,000,00	1,000,00	972,704,67	1,735,653,75	19,690,60	2,731,049,02


ING BERNARDO NUSSBAUM
GERENTE

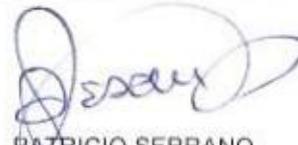

PATRICIO SERRANO
CONTADOR

MULTITIERRA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	2018	2017
		[Cifras comparativas]
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Recibido de clientes y otros	\$ 586,572.94	\$ 775,868.60
Pagado a proveedores y personal	\$ (803,728.14)	\$ (1,104,570.08)
Impuesto a la renta pagado	\$ (47,302.41)	\$ -
Intereses pagados	\$ -	\$ (120,098.82)
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	\$ (264,457.61)	\$ (448,800.30)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	\$ (11,666.40)	\$ (5,021,615.82)
Adiciones propiedades de inversión	\$ (9,610.24)	\$ -
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	\$ (21,276.64)	\$ (5,021,615.82)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar diversas relacionadas	\$ 85,177.00	-
Obligaciones con instituciones financieras por pagar	\$ 1,000,000.00	-
Obligaciones con instituciones financieras pagadas	\$ (786,937.73)	-
Otras salidas de efectivo	\$ -	\$ 5,322,559.57
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	\$ 298,239.27	\$ 5,322,559.57
Aumento (Disminución) neto en efectivo	\$ 12,505.02	\$ (147,856.55)
Efectivo al inicio del año	\$ 30,987.02	\$ 178,843.57
Efectivo al final del año	\$ 43,492.04	\$ 30,987.02



ING BERNARDO NUSSBAUM
GERENTE



PATRICIO SERRANO
CONTADOR