

MEGABUILDING CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Megabuilding Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
N°	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
UAFE	Unidad de Análisis Financiero y Económico
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 28 de Agosto de 2019

A la Junta General de Socios de:

MEGABUILDING CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MEGABUILDING CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MEGABUILDING CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 11 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2018 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 108.426, las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 "La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando: "En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o,". Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad 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 exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar de que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Énfasis

El período 2018, es el primer año que La Compañía **MEGABUILDING CIA. LTDA.** tiene la obligación de someter a auditoría externa, sus estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de julio de 2019.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

MEGABUILDING CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

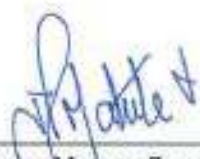
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Activo		
<u>Activo corriente</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	2.119
Activos financieros	3	48.428
Servicios y otros pagos anticipados		2.552
Activos por impuestos corrientes	4	8.164
<u>Activos no corrientes</u>		
Propiedad, planta y equipo	5	15.665
Activos por impuestos diferidos	6	12.833
TOTAL ACTIVOS		89.761
Pasivo		
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas		1.275
Otras obligaciones corrientes	7	28.082
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	8	5.500
<u>Pasivo no corriente</u>		
Provisiones por beneficios a empleados	9	1.766
TOTAL PASIVO		36.623
Patrimonio neto		
Capital	10	113.000
Reservas		1.585
Otros resultados integrales		(432)
Resultados acumulados	11	(108.426)
Resultados del ejercicio		47.411
TOTAL PATRIMONIO		53.138
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		89.761


 Ing. Johnny Matute Zamora
Gerente

 Ing. Carlos Bermeo Calle
Contador

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		111.521
Ventas netas		111.521
Costo de ventas y producción	12	<u>(39.211)</u>
Utilidad bruta en ventas		72.310
Gastos de venta	13	(26.278)
Gastos administrativos		(148)
Gastos financieros		(124)
Otros ingresos		3.383
Otros gastos		<u>(2.360)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		46.783
15% participación trabajadores	14	(7.017)
Impuesto a la renta causado	14	<u>(5.187)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		34.578
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>12.833</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		47.411
Otros resultados integrales (ORI)		<u>(432)</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>46.979</u>


 Ing. Johnny Matute Zamora
Gerente

 Ing. Carlos Bermeo Calle
Contador

MEGABUILDING CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	Reserva Facultat.	Pérdidas acum.	ORI	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	113.000	888	697	(58.311)		(50.115)	6.159
Transferencia				(50.115)		50.115	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					(432)		(432)
Resultado integral total del ejercicio						47.411	47.411
Saldo final 31 Diciembre 2018	113.000	888	697	(108.426)	(432)	47.411	53.138


Ing. Johnny Matute Zamora
Gerente


Ing. Carlos Bermeo Calle
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MEGABUILDING CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(252)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(252)
Clases de cobros por actividades de operación	114.837
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	114.837
Clases de pagos por actividades de operación	(114.965)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(45.983)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(63.647)
Otros pagos por actividades de operación	(5.336)
Intereses pagados	(124)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(252)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.371
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.119

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MEGABUILDING CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.783
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	7.149
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.189
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	765
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(5.187)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7.017)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	12.400
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(54.184)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(46.914)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	35
(Incremento) disminución en otros activos	(18.548)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.182)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.187
Incremento (disminución) en beneficios empleados	6.327
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(12.900)
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>13.811</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(252)</u>


 Ing. Johnny Matute Zamora
Gerente


 Ing. Carlos Bermeo Calle
Contador

MEGABUILDING CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- INFORMACIÓN GENERAL**

MEGABUILDING CIA. LTDA. Fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Cuenca, la misma que es aprobada con la resolución N° 20, de la Superintendencia de Compañías, el 07 de enero de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Enero de 2012.

La Compañía realiza un aumento de capital mediante escritura pública, la misma que tiene aprobación de La Superintendencia de Compañías, con resolución N° 40 el 23 de enero de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Febrero de 2014.

Su principal actividad es realizar todos los actos y contratos referentes a las actividades de compraventa, construcción, arrendamiento, permuta y administración de bienes inmuebles, así como la super compra venta importación y exportación de materiales para la construcción, además podrá prestar servicios de diseño, planificación, asesoría, y en general realizar todo tipo de actos y contratos, a fin de cumplir con su objeto social. Actividades inmobiliarias. Compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

La Compañía por tener como objeto social actividades inmobiliarias, pertenece a sociedades de interés público.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la avenida Huayna Cápac N° 1-66 y Pío Bravo.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros. - Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de La Junta General de socios de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por arriendos por cobrar; se registra su valor nominal y no genera intereses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, concluye que no es necesario realizar la provisión para las cuentas incobrables.

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.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias impositivos.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años (promedio)	Deprec. %
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	7	14,29

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su costo nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un valor para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La Compañía arrienda sus activos a compañías relacionadas, lo cual disminuye el riesgo de mercado.
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos, los cuales son ajustados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad de sus servicios y a las alianzas comerciales estratégicas, para lograr la permanencia en el tiempo.

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

3. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.85	Productivo Corporativo	9.32
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.33	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.61	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.55
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ²	28.51	Microcrédito de Acumulación Simple*	28.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ³	20.74	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	25.50
Inversión Pública	8.88	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA	AAA-/AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre, se presenta los siguientes saldos:

	2018
Banco Bolivariano S.A.cta.4005030909	2.066
Banco del Austro S.A.cta.2000359885	53
Total	2.119

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	2018
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	1.514
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (1)	46.914
Total	48.428

- (1) En el presente período se presentan cuentas con relacionados, las mismas que no genera costo financiero y son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2018</u>
Rodrigo Matute	3.755
Importadora Comercial El Hierro Cia. Ltda.	<u>43.159</u>
Total	<u>46.914</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	6.538
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	<u>1.625</u>
Total	<u>8.164</u>

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

	Saldo inicial		Saldo final
	31 Dic 2017	Adiciones	31 Dic 2018
Muebles y enseres	1.694		1.694
Equipos de computación	985		985
Vehículos, equipos de transport.	52.670		52.670
Subtotal	55.349		55.349
(-) Depreciación Acumulada	(33.495)	(6.189)	(39.684)
Total	<u>21.854</u>	<u>(6.189)</u>	<u>15.665</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 12.833, originados por la estimación de amortización de pérdidas de años anteriores. Constituyéndose en el primer registro.

7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentra los siguientes saldos:

	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	13.811
Impuesto a la renta del ejercicio	5.187
Con el IESS	1.226
Por beneficios de ley a empleados (1)	7.761
Otros	<u>97</u>
Total	<u>28.082</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones laborales, se muestran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	7.017
Sueldos por pagar	<u>744</u>
Total	<u>7.761</u>

8.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta el valor de USD 5.500; el mismo que corresponde a una obligación con la Señora Bertha Zamora Cabrera, no presenta garantías, fecha de vencimiento y no genera costo financiero.

9.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>Jubilac. Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial al 31 de Enero 2018	398	603	1.001
Provisiones	413	352	765
Saldo final al 31 de Diciembre 2018	<u>811</u>	<u>955</u>	<u>1.766</u>

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre la conformación del capital de La Compañía está compuesto por 113.000 participaciones sociales, con el valor nominal de USD. 1,00 y se encuentran así:

<u>Socios</u>	<u>Participación</u>	<u>2.018</u>
Zamora Cabrera Bertha	77,80%	88.000
Matute Zamora Carlos	5,49%	6.200
Matute Zamora Pablo	5,49%	6.200
Ismovid Cia Ltda	5,31%	6.000
Larioja Cia Ltda	5,31%	6.000
Matute Zamora Pedro	0,18%	200
Matute Zamora Patricio	0,18%	200
Matute Zamora Alexandra	<u>0,10%</u>	<u>200</u>
Total	<u>100,02%</u>	<u>113.000</u>

11.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD (108.426); el mismo que corresponde a pérdidas acumuladas de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

12.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Durante el período los costos de ventas han sido como sigue:

	<u>2018</u>
Compras de bienes no producidos por la compañía	108
Sueldos y beneficios sociales	34,232
Gastos planes de beneficios a empleados	<u>4,871</u>
Total	<u>39,211</u>

13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre se encuentra los siguientes movimientos.

	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	14,200
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2,908
Beneficios sociales e indemnizaciones	493
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,445
Promoción y publicidad	1,500
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1,170
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	366
Depreciaciones	4,169
Suministros y materiales	<u>26</u>
Total	<u>26,278</u>

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta lo determina según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía aún no nos ha emitido los anexos correspondientes al período 2018, para nuestra revisión.

b

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3 y 8.

Durante el período 2018, se presentan el detalle de las siguientes transacciones entre relacionados:

	Sueldos	Ventas	Num. transacc.
Socios	7.583		
Compañías relacionadas		111.521	1
Personas nat. relacionadas	8.293	3.383	1
Total	15.876	114.904	2

16.- CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

En el Capítulo VII, Art. 14 de los reportes a ser remitidos a la Unidad de Análisis Financiero Económico (UAFE), según Resolución No. UAF-DG-SO-2016-0001, publicada en el Registro Oficial N°743 de Abril 28 de 2016, establece los reportes que deben ser remitidos a la Unidad:

- Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas. Para tal efecto, se deberá adjuntar todos los sustentos del caso debidamente firmados por el Oficial de Cumplimiento. (ROI).
- Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas; así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta (30) días. (RESU)

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía no ha cumplido con lo estipulado en el marco regulatorio previamente mencionado.

17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, publicada en el Registro Oficial No. 879, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría hemos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 28 de Agosto del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
