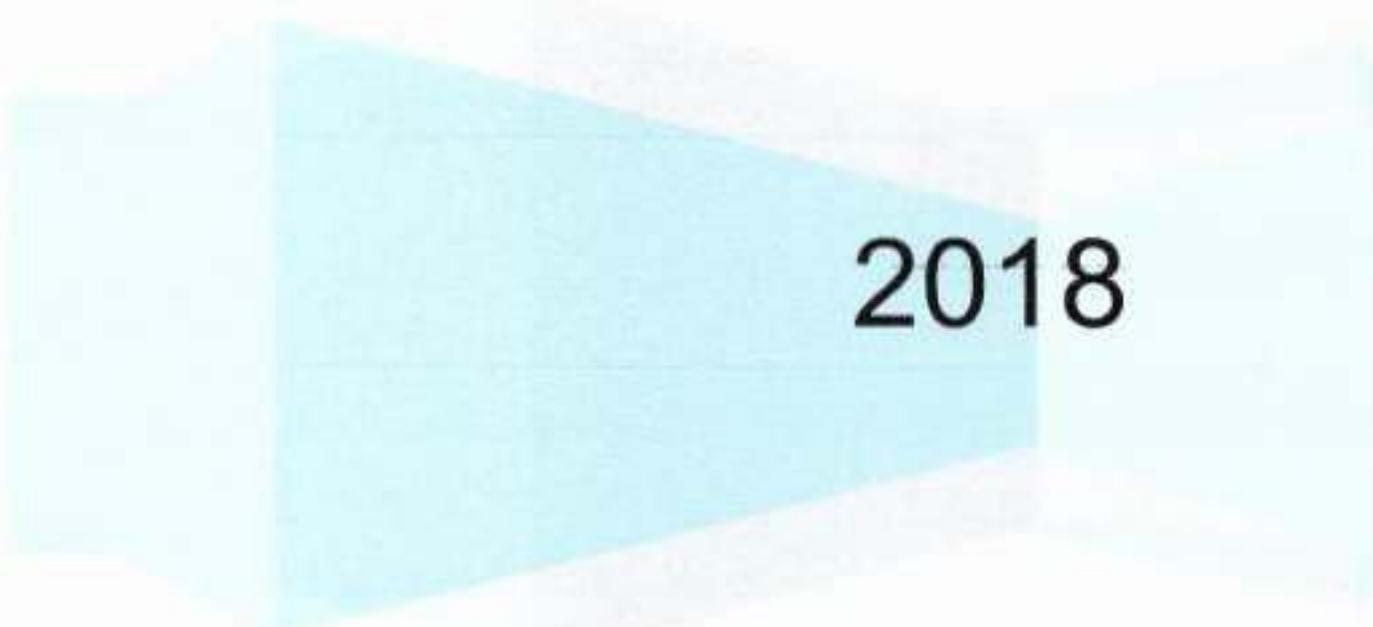


**TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**  
**INFORME DE AUDITORIA**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE**  
**INFORMACION FINANCIERA.**



**2018**

# TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

### INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados del resultado Integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
La Compañía	-	<b>TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG</b>
La Administración	-	Directivos de la Compañía

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio de

### **TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG.**

Guayaquil, 29 de marzo del 2019

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG.** al 31 de diciembre del 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Bases de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la Administración en relación a los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a 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 con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

#### **Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo**

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado posteriormente por separado en las fechas que para el efecto señala anualmente el Servicio de Rentas Internas.

**VISION ESTRATEGICA  
AUDITORES EXTERNOS**

No de Registro en la Superintendencia de Compañías  
No. SC-RNAE-2-759

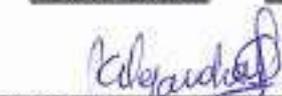
**CPA. Juan Carlos Saramillo  
SOCIO**

Registro No. 0.1397

**TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	Referencia a Notas	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al Efectivo	3	850,00	15.448,61
Activos financieros Pagos e Impuestos Anticipados	4	56.095,54	55.554,59
Activos financieros Inventarios	5	305.448,70	288.752,00
Propiedad, Planta y Equipo	7	357.063,67	374.943,70
Activo Intangible	8	0,00	0,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>719.457,91</u></b>	<b><u>734.698,90</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Pasivo Corriente	9	664.364,92	683.457,18
Pasivo No Corriente ( Largo Plazo )	10	0,00	0,00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>664.364,92</u></b>	<b><u>683.457,18</u></b>
Capital	11	800,00	800,00
Aporte de socio. futura capitalización		1.200,00	1.200,00
Reserva Legal	11	3.171,54	3.171,54
Reserva facultativa		6.405,30	6.405,30
Resultados Acumulados	11	39.664,88	27.813,69
Utilidad del Ejercicio	12	3.851,27	11.851,19
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>55.092,99</u></b>	<b><u>51.241,72</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>719.457,91</u></b>	<b><u>734.698,90</u></b>

  
 YANG YANG MEIHONG  
 GERENTE GENERAL

  
 ALEJANDRA DE LA TORRE  
 CONTADORA

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas de Bienes	167.298,24	126.347,61
Otros Ingresos	0,00	0,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>167.298,24</u></b>	<b><u>126.347,61</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Gastos Propereacionales	0,00	0,00
Gastos de Ventas	119.393,15	54.801,92
Gastos Administrativos	42.967,57	53.670,60
Gastos Financieros	0,00	0,00
Costos de Producción	0,00	0,00
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>162.360,72</u></b>	<b><u>108.472,52</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS ( * )</b>	<b><u>4.937,52</u></b>	<b><u>17.875,09</u></b>

\* Ver nota 12 del Informe de Impuesto a las Ganancias



YANG YANG MEIHONG  
GERENTE GENERAL



ALEJANDRA DE LA TORRE  
CONTADORA

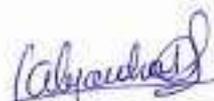
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresados en dólares estadounidense)

	Capital Social	Aportes de socios	Reserva Legal	Resultados de Años Anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800,00	1.200,00	9.576,84	27.813,69	11.851,19	51.241,72
Otros ajustes y / o transferencias	-		-	11.851,19	-11.851,19	-
Resultado del ejercicio	-		-	-	3.851,27	3.851,27
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800,00	1.200,00	9.576,84	39.664,88	3851,27	55.092,99



YANG YANG MEIHONG  
GERENTE GENERAL

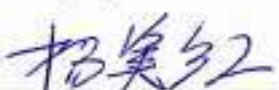
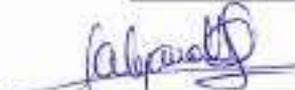


ALEJANDRA DE LA TORRE  
CONTADORA

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018  
(Expresados en dólares estadounidense)

	<b>2018</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Utilidad ( Pérdida ) neta del año	<u>3.851,27</u>
Cambios en activos y pasivos:	
(Aumento ) Dismutación de Impuestos anticipados	-540,95
(Aumento ) Dismutación de Inventarios	-16.696,70
(Aumento ) Dismutación de pasivos corrientes	-19.092,26
(Aumento ) Dismutación de pasivo no corrientes	<u>0,00</u>
<b>Efecto neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>-32.478,64</u></b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de Inversión :</b>	
(Aumento ) Dismutación de Activo Intangible	0,00
(Aumento ) Dismutación de propiedad ,planta y equipo	17.880,03
<b>Efectivo neto provisto de las actividades de Inversión</b>	<b>17.880,03</b>
<b>Aumento / Dismutación neto en efectivo</b>	<b><u>-14.598,61</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>15.448,61</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<b><u>850,00</u></b>
	
YANG YANG MEIHONG GERENTE GENERAL	ALEJANDRA DE LA TORRE CONTADORA

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

## **TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **NOTA 1 – OPERACIONES**

**TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**, fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notaria Séptima del Cantón Guayaquil - Ecuador el 13 de abril del 2012, con patrimonio propio y administración autónoma. Para el desenvolvimiento de sus actividades y el logro de sus objetivos, **TIFFANY FABRICA Y NEGOCIOS S.A. TIFFANEG**, está sujeta a control por parte de la Superintendencia de Compañías, he inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de mayo del 2012.

**Actualmente su actividad principal es: Art 1.- Art 1.-ACTIVIDADES DE FABRICACION Y VENTAS DE CALZADO.**

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

#### **NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Bases de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Base de preparación:** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico; tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración; independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valoración.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **b) Instrumentos financieros**

Se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en los estados financieros son: cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

#### **- ACTIVOS FINANCIEROS**

##### **Cuentas por cobrar**

Se miden al costo amortizado, usando el método de tasa interés efectivo, menos cualquier deterioro de valor.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### **- PASIVOS FINANCIEROS**

##### **Cuentas por pagar proveedores**

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

##### Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para los activos financieros menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

### c) Inventario

Corresponde a los materia prima, los cuales son presentados al costo de o valor neto realizable el menor. Son valuados al costo específico. La Administración anualmente realiza un análisis para medir cualquier pérdida, la cual es determinada en función de la posibilidad real de venta.

### d) Reconocimiento de Ingresos

Corresponde a los ingresos obtenidos en venta de unidades. Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción.

### e) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF 9. Instrumentos financieros-vigencia; enero 1, 2018

NIIF 15. Reforma: Ingresos procedentes de Contratos con Clientes-vigencia: enero 1,2018

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018; sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que el examen detallado haya sido completado.

## NOTA 3 –ACTIVO CORRIENTE

### Efectivo y equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, son además fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor:

	2018	2017
Caja General	0,00	0,00
Banco Guayaquil cta cte # 507320	850,00	15.448,61
<b>TOTAL CAJA-BANCOS</b>	<b>850,00</b>	<b>15.448,61</b>

#### NOTA 4 –ACTIVOS FINANCIEROS – PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponden a los créditos tributarios de Impuesto a la Renta, y anticipos pagados del año que declara:

	2018	2017
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	53951,62	50814,65
Crédito tributario a favor RENTA	2.143,92	4.739,94
<b>TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>56.095,54</b>	<b>55.554,59</b>

#### NOTA 5 –INVENTARIOS

Activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta o; en forma de materiales y suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

	2018	2017
Inventario de Materia Prima	76.999,44	72.790,43
Inventario de producción en proceso	56.268,82	53.193,01
Inventario de producto terminado y mercadería en almacén	172.180,44	162.768,56
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>305.448,70</b>	<b>288.752,00</b>

#### NOTA 7 –PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se incluyen activos de los cuales es muy probable que se están obteniendo y se obtendrán beneficios futuro, cuyo costo es valorado con fiabilidad y en algunos casos están sujetos a una valoración efectuada por un perito, estos bienes se los están utilizando unos, en la producción y suministros de bienes y servicios; otros para propósitos administrativos:

	2018	2017
Terrenos	14.500,76	14.500,76
Edificios	136.852,73	136.852,73
Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones	289.174,22	289.174,22
(-) Depreciación Acumulada ( * )	83.464,04	65.584,01
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>357.063,67</b>	<b>374.943,70</b>

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a largo plazo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

## NOTA 9 – PASIVO CORRIENTE

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones de la entidad a favor de terceros:

	2018	2017
<b>Ctas. y Dctos. por pagar Locales</b>		
Locales	595.287,36	677.290,37
Del Exterior	68.873,30	
otras no relacionadas	136,32	76,91
<b>TOTAL CTAS. DCTOS. POR PAGAR LOCALES</b>	<b>664.296,98</b>	<b>677.367,28</b>
	2018	2017
Obligaciones por Pagar IESS	67,94	66,00
Impuesto a la renta a pagar del ejercicio	0,00	3.342,64
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	0,00	2.681,26
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>67,94</b>	<b>6.089,90</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>664.364,92</b>	<b>683.457,18</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>664.364,92</b>	<b>683.457,18</b>

## NOTA 11 – PATRIMONIO NETO

(a) Capital suscrito asignado reporta el monto total del capital representado por acciones o participaciones de la Compañía según consta en la escritura pública (Aumento de Capital).

(b,) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reserva hasta un 10% de las ganancias (utilidades) líquidas o netas anuales.

(c,) Ganancias Acumuladas, contienen las utilidades netas acumuladas, las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

	2018	2017
Capital Suscrito o Asignado ( a )	800,00	800,00
Aporte de socios, accionistas, futura capitalización	1.200,00	1.200,00
Reserva Legal	3.171,54	3.171,54
Reserva facultativa	6.405,30	6.405,30
utilidad acumulada de ejercicios anteriores	39.664,88	27.813,69
utilidad del ejercicio	3.851,27	11.851,19
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>55.092,99</b>	<b>51.241,72</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>719.457,91</b>	<b>734.698,90</b>

## NOTA 12 – IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos o gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

### Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconoce como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

### **NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

\*\*\*