



## INFORME DE LOS ALUMINOS INDEPENDIENTES

A los señores de la Dirección y Accionistas

Micomexal S.A.

Quito, 1 de Julio del 2019

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Micomexal S.A. (la "Compañía") que consisten en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados de resultados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en ese fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de cumplir todos los requisitos para permitir la preparación de estos estados financieros que cada línea de información significativa, de forma o contenido.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestros procedimientos de auditoría independiente de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, y otros requisitos regulatorios que cumplimos con requisitos éticos y planificamos y realizamos la auditoría para obtener evidencia razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría independiente es un procedimiento de auditoría que incluye la obtención de evidencia sobre las políticas y estimaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría dependen del juicio del auditor independiente, evaluación del riesgo de distorsión material, así como los controles internos de la Compañía, relevancia para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no es el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación (formato) de los estados financieros. Desejamos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Moramasca S.A.  
Quito, 1 de julio del 2019

Opinión

- En nuestra opinión, los estados financieros de Moramasca S.A. presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Moramasca S.A. al 31 de diciembre del 2019, y el desempeño de sus operaciones y flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con los Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Carolina Cruz*

Nº. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 033

*Carolina Cruz*

Carolina R. Cruz  
Representante Legal  
Nº. de Licencia Profesional: 25984

MORAMASCA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ALCEPUB	2019	2018	
<b>Activos corrientes</b>			
Debito y créditos de cliente	9	687,002	100%
Cuentas por cobrar comerciales	10	87,740	281,00%
Otros cobros por cobrar		37,000	96,00%
Activos prepagados	11	100,489	
Impuestos por recuperar	26	209,000	155,00%
Inventarios	30	358,220	324,00%
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,272,451</b>	<b>1,204,00%</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo fijo	34	516,400	510,00%
Otros activos	35	4,800,000	4,470,00%
Impuestos a largo plazo		9,000	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5,325,400</b>	<b>5,080,00%</b>
<b>Total activo</b>		<b>6,597,851</b>	<b>6,284,00%</b>

Los datos expresados en este son parte integrante de los estados financieros.

*Manoel Uribe*  
Manoel Uribe  
Representante Legal

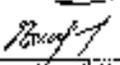
*Manoel Uribe*  
Manoel Uribe  
Contratista General

**DIERANEXAIR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

DESCRIPCIÓN Y CATEGORÍA	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Cuentas de corriente	26	26
Traslatos y otros recibos por pagar	27	27
Cuentas por pagar a compañías asociadas	28	28
Impuestos por pagar	29	29
Activos circulantes	30	30
<b>Activos no corrientes</b>		
Equipos de oficina	31	31
Cuentas por pagar a compañías asociadas	32	32
Traslatos por beneficios empleados	33	33
Impuestos diferidos	34	34
<b>Activos no corrientes</b>		
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	35	35
Reservas acumuladas	36	36
Impuestos diferidos	37	37
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		

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

  
Maripati Uribe  
Representante Legal

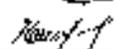
  
Elizabeth Cárdenas  
Contable General

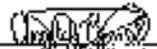
**DIERANEXAIR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2014	2013
<b>Ingresos por ventas</b>		
Cuentas de corriente	4	4
<b>Urbes y otros ingresos</b>		
Gastos de distribución y promoción	5	5
Gastos de venta	6	6
Gastos de distribución	7	7
<b>Pérdidas netas del ejercicio</b>		
<b>Ingresos fiscales</b>		
<b>Pérdidas netas del ejercicio</b>		

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

  
Maripati Uribe  
Representante Legal

  
Elizabeth Cárdenas  
Contable General

**MEDAMINER S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Descripción	2014	2013
Saldo a 1 de enero de 2014	1,000,000	1,000,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	5,227,000	2,400,000
Resultado 2014 (Diciembre del 2014)	1,477,000	1,400,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	-	-
Resultado 2013 (Diciembre del 2013)	-	2,400,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	-	-
Resultado 2012 (Diciembre del 2012)	-	2,400,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	-	-
Resultado 2011 (Diciembre del 2011)	-	2,400,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	-	-
Resultado 2010 (Diciembre del 2010)	-	2,400,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	-	-
Resultado 2009 (Diciembre del 2009)	-	2,400,000
Según Ley 23 de Julio Decreto de Aprobación del 24 de Diciembre de 2013	-	-
Disposiciones de Capital	-	-
Revaluación y resultado integral del 20	-	-
Resultado 2008 (Diciembre del 2008)	-	2,400,000

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros.

*[Firma]*  
 Representante Legal

*[Firma]*  
 Contralora General

**MEDAMINER S.A.**

**ESTADO DE RESULTOS DE EJECUCIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	2014	2013
<b>Resultado neto de las actividades de operación</b>		
Resultado neto de ejecución de obra		6,400,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	14	34,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	15	960,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	16	20,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	17	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	18	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	19	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	20	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	21	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	22	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	23	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	24	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	25	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	26	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	27	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	28	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	29	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	30	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	31	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	32	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	33	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	34	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	35	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	36	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	37	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	38	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	39	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	40	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	41	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	42	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	43	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	44	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	45	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	46	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	47	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	48	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	49	1,000,000
Resultado neto de actividades de operación de servicios	50	1,000,000

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros.

*[Firma]*  
 Representante Legal

*[Firma]*  
 Contralora General

1. INVESTMENT

1.1 Investment in subsidiaries

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

1. INVESTMENT

1.1 Investment in subsidiaries

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)

Investment in subsidiaries... (text describing the nature of investments and the entities involved)









4. ADMINISTRACIÓN EN EL 2014

4.1. Pautas de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía se rigen por el nivel de riesgo asociado a los negocios, riesgo de mercado y riesgo de crédito. El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en los precios de los instrumentos financieros, como los precios de las acciones, los precios de los bonos, los precios de los futuros, los precios de los derivados financieros, los precios de los commodities y los precios de los metales preciosos. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes de pagar sus obligaciones financieras. El riesgo de mercado y el riesgo de crédito se refieren a los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros y otros instrumentos financieros que se reflejan en los estados financieros de la Compañía.

El Director General de la Compañía y el Director General de Negocios son responsables de evaluar y gestionar los riesgos financieros de la Compañía. El Director General de Negocios es responsable de evaluar y gestionar los riesgos financieros de la Compañía. El Director General de Negocios es responsable de evaluar y gestionar los riesgos financieros de la Compañía.

4.2. Riesgo de mercado

(a) Riesgo de mercado

El principal riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo de mercado de los instrumentos financieros. El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en los precios de los instrumentos financieros, como los precios de las acciones, los precios de los bonos, los precios de los futuros, los precios de los derivados financieros, los precios de los commodities y los precios de los metales preciosos.

(b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo con instituciones financieras. El riesgo de tasa de interés se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en las tasas de interés.

(c) Riesgo de tasa de cambio

La Administración considera que no existe riesgo de tasa de cambio de los estados financieros de la Compañía. El riesgo de tasa de cambio se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en las tasas de cambio.

(d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del crédito y equitativos de clientes y proveedores financieros. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes y proveedores de pagar sus obligaciones financieras.

El riesgo de crédito surge del crédito y equitativos de clientes y proveedores financieros. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes y proveedores de pagar sus obligaciones financieras.

La Compañía mantiene un préstamo en el Banco Americano de los Estados Unidos, cuyo valor nominal es de \$100 millones de dólares estadounidenses.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía es el riesgo de que una de las actividades de la Compañía no pueda pagar sus obligaciones financieras. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes y proveedores de pagar sus obligaciones financieras.

El riesgo de crédito de la Compañía es el riesgo de que una de las actividades de la Compañía no pueda pagar sus obligaciones financieras. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes y proveedores de pagar sus obligaciones financieras.

(c) Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio de la Compañía es el riesgo de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en las tasas de cambio.

(d) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo con instituciones financieras. El riesgo de tasa de interés se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en las tasas de interés.

(e) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del crédito y equitativos de clientes y proveedores financieros. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes y proveedores de pagar sus obligaciones financieras.

El riesgo de crédito surge del crédito y equitativos de clientes y proveedores financieros. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a la incapacidad de los clientes y proveedores de pagar sus obligaciones financieras.

(f) Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio de la Compañía es el riesgo de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en las tasas de cambio.

El riesgo de tasa de cambio de la Compañía es el riesgo de que el valor razonable de una de las partidas de los estados financieros de la Compañía cambie debido a cambios en las tasas de cambio.

2014	2013
1.111.284	1.111.284
2.623.000	2.623.000
1.907.940	1.907.940
5.642.224	5.642.224
5.642.224	5.642.224

2014	2013
1.111.284	1.111.284
2.623.000	2.623.000
1.907.940	1.907.940
5.642.224	5.642.224
5.642.224	5.642.224













**MEMORANDUM**

**NOTAS REUNION COMITADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL ASOCIADO FINANCIERO DE LA COMPAÑIA**

**1997-1998**

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 1997 comprende \$2,000,000 (1,000,000 acciones) pagadas en efectivo y \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en acciones de la Compañía.

El monto de los dividendos distribuidos durante el periodo de 1997 a 1998 fue de \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en efectivo y \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en acciones de la Compañía. El monto de los dividendos distribuidos durante el periodo de 1997 a 1998 fue de \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en efectivo y \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en acciones de la Compañía.

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe pagar por lo menos el 10% de la utilidad neta después de impuestos y antes de pagar dividendos a los accionistas. La utilidad neta después de impuestos y antes de pagar dividendos a los accionistas para el periodo de 1997 a 1998 fue de \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en efectivo y \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en acciones de la Compañía.

**ACUERDO DE COMPRAVENTA DE ACCIONES DE FINANCIEROS**

El 1 de junio de 1997 se firmó un acuerdo de compra-venta de acciones de la Compañía entre la Compañía y el Sr. [Nombre], quien es el único accionista de la Compañía. El acuerdo establece que el Sr. [Nombre] vendrá a la Compañía un número de acciones de la Compañía que el Sr. [Nombre] desee vender a un precio de \$1.00 por acción.

**RECURSOS FINANCIEROS**

El monto de los recursos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 1997 es de \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en efectivo y \$1,000,000 (500,000 acciones) pagadas en acciones de la Compañía.

\*\*\*