



C.T. AUDIT CIA. LTDA.

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

COMPAÑÍA
MONTMAGIC S.A.

INFORME AUDITORIA EXTERNA
ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



Contenido

		<u>Página</u>
1.1	Informe Del Auditor Independiente	3
1.2	Estado de situación financiera	9
1.3	Estado de resultado integral	11
1.4	Estado de cambios en el patrimonio	12
1.5	Estados de flujos de efectivo	13
1.6	Notas a los Estados Financieros	14

Abreviaturas:

USD	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

2
2/2/5



1.1 Carta Dictamen

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA MONTMAGIC S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía MONTMAGIC S.A., adjuntos, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de la sección de "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía MONTMAGIC S.A., a 31 de diciembre de 2018, sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información aclaratoria, correspondientes al ejercicio terminado a dicha fecha, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

- 1. La administración de MONTMAGIC S.A. omitió lo dispuesto en la Ley de Compañías Art. 321 referente a la contratación de la auditoría externa hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico. El contrato de auditoría del ejercicio 2018 fue firmado el 7 de Septiembre de 2020, por lo que el auditor no participó en la verificación física del valor presentado en las cuentas 1.02.01.01 Terrenos por \$35.000,00 y 1.01.03.09.001 Inventario Obras Terminadas Proyecto Jahua Pacha por \$342.557,56*
- 2. Los Balances presentados al Servicio de Rentas Internas y que se detallan en las páginas siguientes, muestran que existe una Cuenta de Pasivo a Largo Plazo 2.02.04.02.001 denominada Relacionados Exterior por Pagar por \$ 307.997,77 sin documentación de respaldo.*
- 3. La Administración de Montmagic S.A. no presentó los libros sociales de la compañía.*

Hemos llevado a cabo la auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's. Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos,



así como que se planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía MONTMAGIC S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para la opinión con salvedades.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 26, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementa su déficit fiscal, afronta un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

4
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por un auditor independiente, que emitió su opinión con salvedades con fecha 20 de Diciembre del 2019.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES, así como del control interno que la administración, considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía MONTMAGIC S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía MONTMAGIC S.A.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluyen dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

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

EMP



Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame 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 de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o



condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se pueda esperar razonablemente, que pueden afectar a la independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía MONTMAGIC S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerimiento establecido mediante resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, Registro Oficial Suplemento 660 de 31 diciembre del 2015, **se emitirá por separado.**

Atentamente,

**C.T.AUDIT CIA.LTDA, CONTABILIDAD, TRIBUTACIÓN, AUDITORÍA CIA
LTDA**
SC – RNAE N° 1373

7/1/15
✓

emp.



C.T. AUDIT CIA. LTDA.

COMPAÑÍA DE CONTABILIDAD, TRIBUTACIÓN Y ASesorÍA

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

Dr. Flavio Gualotuña A.

Representante Legal

C.P.A. No. 21722

Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.

Edificio Metropolitan Oficina 414

Quito, 27 de octubre del 2020.

Avda. Naciones Unidas S/N y Núñez de Vela, Edificio Metropolitan, Oficina 414

Teléfono 4501-916 Celular: 0984824873

Correo electrónico: ctauditcia Ltda@gmail.com

Quito-Ecuador

8
F. G.

EMP.

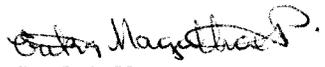


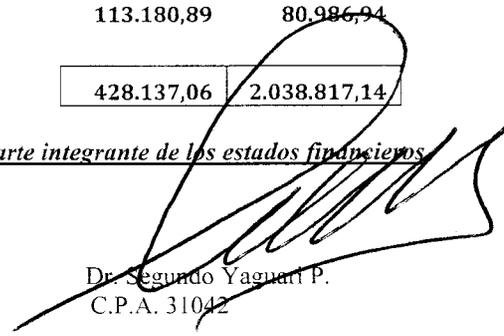
1.2 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

COMPAÑÍA MONTMAGIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los E.U.A)

CUENTAS	NOTAS	SALDO AL	
		31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	8	31.376,19	40.311,23
Anticipo a Proveedores	9	11.411,62	7.319,62
Crédito Tributario a favor Sujeto Pasivo (Renta)	10	6.991,69	9.778,76
Inventario de Obras en Construcción	11	0,00	1.945.607,53
Inventario de Obras Terminadas	12	342.557,56	0,00
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	13	35.000,00	35.000,00
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos de Organización y Constitución		800,00	800,00
TOTAL ACTIVO		428.137,06	2.038.817,14
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Doc por Pagar C/Plazo	14	6.958,40	384.545,51
CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR L/PLAZO			
Relacionados del Exterior	15	307.997,77	1.573.284,69
TOTAL PASIVO		314.956,17	1.957.830,20
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y/o Asignado		800,00	800,00
Reserva Legal		800,00	800,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores		79.386,94	44.441,95
Utilidad del Ejercicio		32.193,95	34.944,99
TOTAL PATRIMONIO		113.180,89	80.986,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		428.137,06	2.038.817,14

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

por 
Sra. Lola Young
GERENTE MONTMAGIC S.A.


Dr. Segundo Yaguari P.
C.P.A. 31042



1.3 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

COMPañA MONTMAGIC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los E.U.A)

CUENTAS	NOTAS	SALDO AL	
		31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	16	1.705.552,23	103.527,78
<u>(-) COSTO DE VENTAS</u>			
Costo de Ventas		1.603.049,97	0,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		102.502,26	103.527,78
<u>EGRESOS</u>			
GASTOS OPERACIONALES		70.308,31	68.582,79
Notarios y Registradores Ventas		0,00	18,75
Gastos Legales ventas		0,00	13,38
Honorarios Profesionales		13.687,29	7.028,89
Servicios Administrativos		10.516,00	2.000,00
Alícuotas Conjunto		22.272,00	0,00
Mantenimiento Edificio		2.409,93	0,00
Mantenimiento y Reparaciones		0,00	24.739,09
Arrendamiento Operativo		0,00	353,26
Combustibles		339,99	17,13
Transporte		0,00	3,16
Gastos de Gestión		192,33	65,64
Gastos de Viaje		57,35	212,33
Luz		4.677,71	4.116,02
Internet		164,29	174,11
Notarios y Registradores Administradores		175,75	18,75
Impuestos y Contribuciones	17	11.244,05	8.617,30
Otros Gastos	18	180,04	126,41
Gastos No Deducibles	19	4.349,43	20.988,47
Comisiones		42,15	90,10
GANANCIA/PERDIDA		32.193,95	34.944,99

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

per Carlos Magdalena P.
Sra. Lola Young
GERENTE MONTMAGIC S.A.

[Signature]
Dr. Segundo Yaguari P.
C.P.A. 31042



1.4 Estado de Cambios en el Patrimonio

MONTMAGIC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares americanos)

2018

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al final del período 2018	800,00	800,00	79.386,94	32.193,95	113.180,89
Saldo Reexpresado del período inmediato anterior	800,00	800,00	44.441,95	34.944,99	80.986,94
Saldo del período inmediato anterior	800,00	800,00	44.441,95	34.944,99	80.986,94
Cambios en políticas contables					
Corrección de errores					
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			34.944,99	-34.944,99	0,00
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)				32.193,95	32.193,95

2017

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al final del período 2017	800,00	800,00	44.441,95	34.944,99	80.986,94
Saldo Reexpresado del período inmediato anterior			24.898,59	-24.898,59	0,00
Saldo del período inmediato anterior	800,00	800,00	19.543,36	24.898,59	46.041,95
Cambios del año en el Patrimonio					0,00
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)				34.944,99	34.944,99

por *Lola Young*
 Sra. Lola Young
 GERENTE MONTMAGIC S.A.

[Signature]
 Dr. Segundo Yaguari P.
 C.P.A. 31042



1.5 Estado de Flujos de efectivo

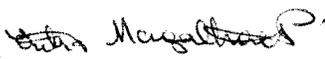
MONTMAGIC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares americanos)

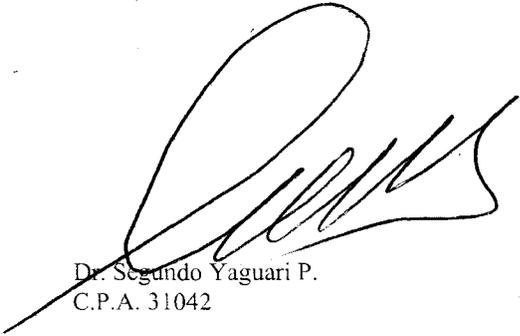
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-8.935,04
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.625.608,08
Clases de cobros por actividades de operación	1.705.552,23
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.705.552,23
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-70.808,31
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	500,00
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Otros pagos por actividades de operación	70.308,31
Dividendos pagados	
Impuestos a las ganancias pagados	9.135,84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.634.543,12
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	1.266.018,14
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Otras entradas (salidas) de efectivo	368.524,98
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8.935,04
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	40.311,23
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	31.376,19



CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32.193,95
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	9.135,84
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9.135,84
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	31.993,15
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	11.411,62
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.321,42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	44.726,19
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-8.935,04

por 
Sra. Lola Young
GERENTE MONTMAGIC S.A.


Dr. Segundo Yaguari P.
C.P.A. 31042



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

Nota 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
MONTMAGIC S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792184746001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Equinoccial N°1163 y Av. Equinoccial
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

MONTMAGIC S.A. fue constituida como una sociedad anónima mediante escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito el 28 de Enero de 2009, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años. Su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución número 09.Q.IJ.000726 del 18 de Febrero de 2009 expediente No. 162065, la compañía fue inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito bajo el número 0551, tomo 140 de fecha 26 de Febrero del 2009.

Objeto Social.- La compañía tiene por objeto el desarrollo de proyectos inmobiliarios y constructivos en general, y especialmente en el área residencial, comercial, y turística b) Asimismo, la compañía podrá prestar servicios y realizar actividades relacionadas con el diseño arquitectónico, paisajismo, urbanismo y desarrollo sustentable. Para el cumplimiento y efectividad del objeto social podrá realizar toda clase de actos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas y todas aquellas gestiones que tengan relación directa con lo expresado en este artículo. También podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, así como en asociaciones o cuentas en participación.

Resolución de Disolución.- Mediante Resolución No. 2579 de 27-06-2014 la Superintendencia de Compañías declara la disolución de Montmagic S.A. No obstante la empresa por su parte ha decidido reactivar la compañía por lo que se halla preparando la información solicitada por el ente de control misma que le permitirá superar las causas que motivaron la disolución.

cut.



• **Composición accionaria.**

Nombre	Nacionalidad	Capital	%
LEISURE TIME LLC	Saint Kitts y Nieves	20	2.5%
YOUNG LOLA	Estados Unidos	780	97.5%
		800	100

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento y Base De Presentación De Los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”. Emitidas por “IASB”, International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2018 y en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

Nota 3 MARCO NORMATIVO

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución N° 08 G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial N° 498 de 31 de diciembre del 2008, dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

De acuerdo a lo dispuesto por la la Ley de Compañías en el Artículo 318 referente a la obligatoriedad de las Compañías de contratar el servicio de auditoría externa y de acuerdo a los dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial N°879 del 11 de noviembre de 2016, expide el Reglamento sobre Auditorías Externas; en el cual dispone en el “Art. 2.- Personas jurídicas obligadas a contar con auditoría externa.- Están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, literal c) Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00).

awp.



Nota 4 HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Al preparar los estados financieros, la gerencia de MONTMAGIC S.A., evaluó la capacidad que tiene la entidad para continuar como negocio en marcha, no existe la intención de liquidar la Compañía o de hacer cesar sus operaciones. Al evaluar la hipótesis de negocio en marcha la gerencia ha tenido en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que cubre al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha de los estados financieros.

Nota 5 POLÍTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables más importantes adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros. Estas políticas requieren 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.

- **Bases de Preparación.**

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera para Pymes (en adelante "NIIF PARA PYMES"), emitidas por "IASB", International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Base de Medición

Los estados de situación financiera, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF PARA PYMES.

Los estados financieros de la compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

Moneda Funcional y de Presentación.- Los registros contables base para la presentación de los estados financieros y las cifras de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, como unidad monetaria para efectos de aplicar el esquema de dolarización", publicado en el Registro Oficial # 57 del 13 de abril del 2.000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador.

amp



Período Contable

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2018.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - La Compañía considera el efectivo que incluye el saldo en caja y bancos, todas las inversiones transitorias que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses como equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo se encuentran valuados a sus correspondientes valores razonables y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- **Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización cuando proceda, en razón que las transacciones no se realizan mediante el otorgamiento de crédito. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, son valores pendientes por préstamos otorgados y se ha establecido para los cobros convenios de crédito, en condiciones establecidas de no generar intereses ni plazos de vencimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes; excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Inventarios**

Inventarios son activos:

- a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

El incluir una provisión para reconocer pérdidas por deterioro por rotación no es de aplicabilidad para el inventario de la Compañía, al corresponder a inventario que se encuentra ya dispuesto para su entrega.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición y ubicación.

ewp



- **Activos por Impuestos Corrientes:** Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.
- **Propiedad, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos,
- y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipo, después de su reconocimiento inicial son registradas al costo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen.

- **Método de Depreciación, vidas útiles y valores residuales**

Como política Montmagic S.A. mantiene el concepto de que el costo de propiedades planta y equipo se deprecian de acuerdo al método de línea recta.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Edificios	20

- **Deterioro del valor de los Activos no Financieros** - La Compañía al cierre de cada período evalúa el valor de sus activos para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

La compañía al revisar y analizar el indicio del deterioro, considera los siguientes parámetros:



- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo
- b) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo
- c) Evidencia que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, y llevadas al costo amortizado.

Son registradas a su valor razonable. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes; excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Obligaciones Corrientes**

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

- **Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas**

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción.

Son registradas a su valor razonable, se clasifican en pasivos corrientes; excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otros Pasivos Financieros**

Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la compañía por efecto de eventos pasados.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.



Los 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.

La provisión para impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad contable, ajustada por los ingresos no gravables y gastos no deducibles. La utilidad gravable (tributaria) difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles

- **Provisiones** - Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del estado de situación financiera, afectando directamente el estado de resultados.

Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

- **Beneficios a Empleados** -

Participación en las Utilidades.- De ser el caso la compañía reconocerá en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

La Compañía no ha reconocido la provisión del cálculo actuarial.

La compañía no considera oportuno la aplicación de la NIC 19 en lo que respecta a reconocimiento de provisión para jubilación patronal y bonificación de desahucio en razón fundamentalmente a la rotación de personal que por el sector en el que opera la empresa se presenta.

cuw.



- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Costos y gastos:**

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

Los costos y gastos se asignan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengo.

El costo de ventas, se refiere al importe directo de la producción de los bienes vendidos por una empresa. Esta cantidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directamente utilizados para crear un producto o servicio.

- **Estado de flujos de efectivo**

Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, clasificado en tres grupos de actividades:

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

- **Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

Nota 6 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Nota 7 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (Cuentas por Cobrar Comerciales) y sus actividades financieras incluido los saldos en bancos.

La Administración es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo.

Riesgo de liquidez

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento, manteniendo un flujo de caja proyectando a corto y largo plazo.

La Administración de la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión.



Nota 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares y no está restringido su uso, se registra 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, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a tres meses). El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Banco Pichincha Cta. 3436846504	31.376,19	40.311,23
TOTAL	31.376,19	40.311,23

Nota 9 ANTICIPO A PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta al 31-12-2018 y 2017 fue como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Proveedores Varios	3.579,62	219,62
Erika Magalhaes	0,00	4.500,00
Segundo Yaguari	4.032,00	0,00
Wilson Iza	3.800,00	2.600,00
TOTAL	11.411,62	7.319,62

Nota 10 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR SUJETO PASIVO (Renta)

Un resumen de esta cuenta al 31-12-2018 y 2017 fue como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Anticipo Impuesto a la Renta	6.991,69	9.778,76
TOTAL	11.411,62	7.319,62

Nota 11 INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCION

Un resumen de esta cuenta al 31-12-2018 y 2017 fue como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Proyecto Jahua Pacha	0,00	1.945.607,53
TOTAL	0,00	1.945.607,53

awp.



Nota 12 INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS

Un resumen de esta cuenta al 31-12-2018 y 2017 fue como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Departamentos 1A,1B,1C,1D	301.757,56	0,00
Departamentos 10A,10B,10C,10D	40.800,00	
TOTAL	342.557,56	0,00

Los inventarios registrados por MONTMAGIC S.A., al 31 de diciembre del 2018, corresponde a activos que se encuentran terminados con vista a ser vendidos.

Nota 13 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En esta cuenta se registran los activos fijos no depreciables al 31-12-2018 y 2017.

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Terrenos	35.000,00	35.000,00
SUMAN	35.000,00	35.000,00

Nota 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO

En esta cuenta se registran los pasivos con vencimiento menor a un año, y al 31-12-2018 y 2017 se mostraba según el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Proveedores Locales	821,42	0,00
Magalhaes Erika	500,00	500,00
Impuestos por Pagar	4.807,46	1.674,62
Anticipo de Clientes Jahupacha	0,00	382.370,89
Caja Chica por Pagar Oficina	829,52	0,00
TOTAL	6.958,40	384.545,51

Nota 15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

En esta cuenta se registran los pasivos con vencimiento mayor a un año, y al 31-12-2018 y 2017 se mostraba según el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Relacionados del Exterior	307.997,77	1.573.284,69
TOTAL	307.997,77	1.573.284,69

awp.



Nota 16 PATRIMONIO

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Capital Suscrito y/o Asignado	800,00	800,00
Reserva Legal	800,00	800,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	79.386,94	44.441,95
Utilidad del Ejercicio	32.193,95	34.944,99
SUMAN	<u>113.180,89</u>	<u>80.986,94</u>

Capital Pagado. - El Capital Social de la compañía, es de USD800,00 (Ochocientos 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), divididos en ochocientas participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América (USD 1,00) cada una, el cual fue suscrito y pagado por todos los Accionistas de acuerdo al detalle siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
CAPITAL PAGADO		
LEISURE TIME LLC	20,00	20,00
LOLA YOUNG	780,00	780,00
TOTAL CAPITAL PAGADO	800,00	800,00

Reserva Legal. - Se registra de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías la reserva legal del 5% de las utilidades líquidas anuales, hasta completar el 50% del capital social. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha realizado una apropiación que supera el 50% del Capital social.

Utilidades ejercicios anteriores. - Registra los resultados acumulados, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo.

Utilidad del ejercicio. - Se registra el saldo de la utilidad del ejercicio, en este caso se registra las utilidades sin las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Aspectos tributarios.

Provisión para el año 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva señalada por la autoridad tributaria.

awp.



Anticipo para los años 2018 y 2017

El anticipo del Impuesto a las ganancias para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde su constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria.

Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

Nota 17 INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro corresponde a los ingresos de actividades ordinarias de la compañía y al 31 de diciembre del 2018 y 2017 mostraban los siguientes resultados:

CUP



CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Transferencias del Exterior	0,00	103.527,78
Venta de Departamentos	1.699.387,23	0,00
Arriendos	6.165,00	0,00
SUMAN	1.705.552,23	103.527,78

Nota 18 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se mostraban según el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Contribución Superintendencia de Compañías	6.898,04	1.635,64
Patente Municipal	0,00	4.979,40
Retenciones en la Fuente Gasto	2.787,07	0,00
Iva que se carga al Gasto	1.558,94	2.002,26
TOTAL	11.244,05	8.617,30

Nota 19 OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se mostraban según el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Suministros de Oficina	44,98	21,04
Fotocopiado, Anillado	23,26	14,37
Cafetería	86,42	17,00
Suministros de Limpieza	25,38	0,00
Impresión comprobantes	0,00	74,00
TOTAL	180,04	126,41

Nota 20 GASTOS NO DEDUCIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se mostraban según el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Intereses y Multas Fiscales	0,00	12.579,15
Retenciones e Iva No Utilizado	0,00	207,06
Gastos sin Retención	1.912,87	5.463,18
Gastos sin Factura	2.436,56	2.739,08
TOTAL	4.349,43	20.988,47

Elv.



Nota 21 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía y se presentarán a la Junta General Ordinaria de Accionistas para su conocimiento y aprobación.

Nota 22 PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

· Operaciones con partes relacionadas y Accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus Accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

· Administración y alta dirección

La Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los Accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes, que no estén identificadas en las Notas a los Estados Financieros.

· Remuneraciones y compensaciones de la gerencia

Durante el año 2018, los importes reconocidos a la gerencia general, corresponde a pagos por desempeño de sus funciones.

Nota 23 CONTINGENCIAS

La Compañía no tiene un estudio jurídico o abogado permanente sino ocasional para atender casos puntuales, en tanto la Administración certifica que no existen acciones legales o litigiosas en que intervenga la Compañía como actora o accionada, por lo que al 31 de diciembre del 2018, no se registra contingencias que revelar.

Nota 24 CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía MONTMAGIC S.A., mantiene relaciones contractuales con sus clientes, que corresponden a prestación de servicios para construcción.

Nota 25 RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

awp.



Nota 26 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieren tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Sin embargo es pertinente informar que debido a la clasificación efectuada el 11 de marzo del 2020, por la Organización Mundial de la Salud (OMS) del Coronavirus COVID 19 como pandemia, el gobierno nacional mediante decreto ejecutivo No.1017 que entró en vigencia el 16 de marzo del 2020, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, el gobierno nacional decretó el cierre de las operaciones tanto en el sector público como en el privado a excepción del sector de la salud y empresas que abastecen artículos de primera necesidad, gasolineras, farmacias, además de implementar el sistema del teletrabajo tanto para el sector público como privado con el fin de continuar las actividades las empresas que así lo requieran. Estas medidas adoptadas por el gobierno nacional, en salvaguarda de la ciudadanía, podrían afectar la liquidez y operación de las empresas.

El estado de excepción culminó el 13 de septiembre del 2020, sin embargo los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

all