

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018**

**ÍNDICE**

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

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 15 de Abril de 2020

A la Junta General de Socios de:  
**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**

### Informe sobre la auditoría a los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

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

#### Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

La Compañía en el período 2019 registra pérdidas del ejercicio por el valor de USD (121.845); las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 "La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando:". En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o, ". Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

#### Independencia

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

#### Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación



razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

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

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

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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

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

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2020.

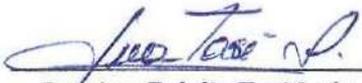
*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942

**Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF**  
**Socio - Gerente**  
**Registro CPA 28990**

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	8.044	7.167
Activos financieros		-	719
Servicios y otros pagos anticipados		0	-
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Otros activos no corrientes	3	6.292.015	6.452.652
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.300.059</b>	<b>6.460.538</b>
<b>Pasivo</b>			
<b><u>Pasivo corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	4	1.705	3.416
Otras obligaciones corrientes	5	447	651
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		0	1.636
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	6	6.177.010	6.212.094
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6.179.162</b>	<b>6.217.797</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	7	10.000	10.000
Reservas		5.754	5.754
Resultados acumulados		226.988	177.288
Resultados del ejercicio		(121.845)	49.700
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>120.897</b>	<b>242.741</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.300.059</b>	<b>6.460.538</b>

  
 Sra. Ana Eulalia Tosi León  
 Gerente General

  
 CBA. Mónica Polo Asitimbay  
 Contadora

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos		54.744	108.760
Otros ingresos		0	-
<b>Ventas netas</b>		<b>54.744</b>	<b>108.760</b>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>54.744</b>	<b>108.760</b>
Gastos Administrativos	8	(15.904)	(16.700)
Gastos financieros		(46)	(15)
Otros gastos	9	(160.639)	(42.344)
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(121.845)</b>	<b>49.700</b>
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>(121.845)</b>	<b>49.700</b>
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos</b>		<b>(121.845)</b>	<b>49.700</b>
<b>Resultado integral del ejercicio después de impuestos</b>		<b>(121.845)</b>	<b>49.700</b>

  
 Sra. Ana Eulalia Tosi León  
 Gerente General

  
 CBA. Mónica Polo Asitimbay  
 Contadora

PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Reservas facultativa, estatutaria, otras	Ganancias acumuladas	(-) pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período	(-) pérdida neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 enero 2018	10.000	398	3.754	513.644	(371.926)	37.172	-	193.041
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		1.602		35.570		(37.172)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						49.700		49.700
<b>Saldo inicial 31 diciembre 2018</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>3.754</b>	<b>549.214</b>	<b>(371.926)</b>	<b>49.700</b>	<b>-</b>	<b>242.741</b>
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				49.700		(49.700)		-
Otros cambios (detallar)				(371.926)	371.926			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(121.845)	(121.845)
<b>Saldo final 31 diciembre 2019</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>3.754</b>	<b>226.988</b>	<b>-</b>	<b>=</b>	<b>[121.845]</b>	<b>120.897</b>

  
Srta. Ana Eulalia Tosi León  
Gerente General

  
CBA. Mónica Polo Asitimbay  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>877</b>	<b>7.073</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(52.232)</b>	<b>136.050</b>
Clases de cobros por actividades de operación	719	43.209
Otros cobros por actividades de operación	719	43.209
Clases de pagos por actividades de operación	(52.905)	(15.919)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(40.422)	(2.932)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7.046)	(6.621)
Otros pagos por actividades de operación	(5.436)	(6.365)
Dividendos recibidos	-	108.760
Intereses pagados	(46)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>54.744</b>	<b>(4.990)</b>
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	(4.990)
Dividendos recibidos	54.744	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(1.636)</b>	<b>(123.987)</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.636)	(123.987)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>877</b>	<b>7.073</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b><u>7.167</u></b>	<b><u>94</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>8.044</u></b>	<b><u>7.167</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	(121.845)	49.700
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>161.719</b>	-
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	1.083	-
Ajuste por participaciones no controladoras	160.637	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(92.106)</b>	<b>86.350</b>
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(34.366)	43.209
(Incremento) disminución en otros activos	(54.744)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.711)	42.944
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1.286)	207
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(11)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(52.232)</b>	<b>136.050</b>

  
 Sra. Ana Eulalia Tosi León  
 Gerente General

  
 CBA. Mónica Polo Asitimbay  
 Contadora

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

**PAKTANA HOLDING CÍA. LTDA.** - Fue constituida mediante escritura pública el 04 de Octubre de 2012, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 797, el 09 de Octubre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Octubre de 2012.

Posteriormente según escritura pública realiza un aumento de capital, el cual es aprobado según resolución de la Superintendencia de Compañías N° 326, con fecha 25 de abril de 2014, e inscrito en el Registro Mercantil el 15 de mayo de 2014.

Su actividad principal es la teneduría de acciones de acuerdo a lo previsto en la ley, dedicándose, por tanto, a la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial. Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones. Actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. Las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran ningún otro servicio a las empresas participadas, es decir, no administran ni gestionan otras unidades.

La Compañía mantiene inversiones en dos compañías subsidiarias (Pasamanería S.A. y URI Unificadora de Recursos e Inversiones S.A.), en la primera compañía ejerce poder sobre la participada, por lo que actúa como una entidad controladora. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía está preparando los estados financieros consolidados, que serán sometidos a auditoría externa, según requerimiento de los organismos de control.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Calle Huayna Cápac 1-97 y Pío Bravo, en la ciudad Cuenca.

**1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS**

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

**Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

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

---

- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma, La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción son previamente pactados con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los arrendamientos de los arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. El nuevo estándar no genera un mayor impacto en la Compañía, ya que no hay un apalancamiento financiero mediante arrendamientos operativos. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

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

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

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

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

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

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

**Moneda Funcional**

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

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

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

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

**Partes relacionadas**

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

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

---

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

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

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía no mantuvo activos financieros, sin embargo, al 31 de Diciembre de 2018 presenta un saldo por la siguiente categoría:

**Cuentas por cobrar a relacionadas.-** Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

**Baja de activos y pasivos financieros.-** Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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

---

**Activos financieros en Inversiones Subsidiarias**

Representado en el estado de situación financiera por Otros activos no corrientes; inversiones en acciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Subsidiaria.-** Una entidad que está controlada por otra entidad.

**Control.-** Un inversor, independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada. Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Por ello, un inversor controla una participada si, y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- (a) poder sobre la participada;
- (b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- (c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Un inversor considerará todos los hechos y circunstancias al evaluar si controla una participada. El inversor evaluará nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados.

Dos o más inversores controlan de forma colectiva una participada cuando deben actuar de forma conjunta para dirigir las actividades relevantes. En estos casos, dado que ningún inversor puede dirigir las actividades sin la cooperación de los otros, ninguno controla individualmente la participada.

**Método de la participación.-**Bajo el método de la participación, la inversión se registra inicialmente al costo, incrementando posteriormente su valor en libros para reconocer la parte que le corresponde al inversionista en las pérdidas o ganancias obtenidas, por la empresa participada, tras la fecha de adquisición.

Las distribuciones de ganancias retenidas recibidas de la empresa participada, reducen el valor en libros de la inversión. Pueden también necesitar otros ajustes del valor en libros de la inversión, para recoger las alteraciones de la porción del inversionista del patrimonio neto de la participada que no hayan pasado por el estado de resultados.

Entre estos cambios se incluyen los derivados de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, de las inversiones, de las variaciones en las tasas de cambio de las divisas y de los ajustes por las diferencias surgidas en la combinación de negocios.

**Estados financieros consolidados.-** La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados establece los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas. Para cumplir con estos principios es necesario:

- (a) requiere que una entidad (la controladora) que controla una o más entidades distintas (subsidiarias) presente estados financieros consolidados;
- (b) define el principio de control, y establece el control como la base de la consolidación;
- (c) establece la forma en que se aplica el principio de control para identificar si un

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

- inversor controla una participada y por ello debe consolidar dicha entidad;
- (d) establece los requerimientos contables para la preparación de los estados financieros consolidados; y
  - (e) define una entidad de inversión y establece una excepción de consolidar ciertas subsidiarias de una entidad de inversión.

**Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar

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

Otras obligaciones corrientes

Representado en el balance general, por las cuentas pendientes de pago a corto plazo, como son las obligaciones con las entidades tributarias, IESS, beneficios a trabajadores y dividendos.

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

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Capital suscrito o asignado

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

Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

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

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han decidido un destino definitivo.

Pérdidas acumuladas

Contiene pérdidas netas acumuladas de períodos anteriores.

Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y como tales, dividendos. Los ingresos se

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

---

registran en el período en el cual se devengan.

**Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio.

**Costos y gastos**

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

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

**Impuesto a la Renta**

Según la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 9.- *“Exenciones.- Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los siguientes ingresos:*

*1.- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador”.*

**1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- **Método de participación.-** El método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste.

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

**1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SÓLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social <sup>3</sup>	6.51	Educativo Social <sup>3</sup>	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista **	23.00	Microcrédito Minorista **	28.30
Microcrédito de Acumulación Simple 1*	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple 1*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada 2*	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada 2*	23.50
Microcrédito Minorista 2*	22.60	Microcrédito Minorista 2*	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple 2*	22.66	Microcrédito de Acumulación Simple 2*	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada 2*	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada 2*	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

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

**Entidad financiera**  
Banco Bolivariano C.A.

**2019**      **2018**  
AAA- / AAA-      AAA / AAA-

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	49	0
Banco Bolivariano	<u>7.994</u>	<u>7.167</u>
<b>Total</b>	<b><u>8.044</u></b>	<b><u>7.167</u></b>

**3.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, se presentan inversiones en las siguientes compañías subsidiarias:

<b>Compañías Subsidiarias</b>	<b>Participación</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Saldo inicial 31 Dic. 2018</b>	<b>Saldo final 31 Dic 2019</b>
Pasamanería S.A.	54,20%	1.300.752	6.448.102	6.287.465
URI S.A.	0,36%	182	<u>4.550</u>	<u>4.550</u>
<b>Total</b>			<b><u>6.452.652</u></b>	<b><u>6.292.015</u></b>

**4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores que corresponden a obligaciones con proveedores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencido de 0 a 3 meses	165	-
Vencido de 4 a 7 meses	78	-
Por Vencer	<u>1.463</u>	<u>3.416</u>
<b>Suma total</b>	<b><u>1.705</u></b>	<b><u>3.416</u></b>

**5.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	2	2
Con el IESS	89	87
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>357</u>	<u>562</u>
Dividendos por pagar	-	-
<b>Total</b>	<b><u>447</u></b>	<b><u>651</u></b>

(1) Con el IESS se presentan las siguientes obligaciones:

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte Patronal por pagar	50	49
Aporte Personal por pagar	39	38
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>87</b>

(2) Por beneficios de ley a empleados se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	34	34
Décimo cuarto sueldo	164	161
Vacaciones	158	368
<b>Total</b>	<b>357</b>	<b>562</b>

**6.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre, encontramos saldos a largo plazo correspondientes a préstamos que han realizado los socios de La Compañía para la compra de acciones en la compañía Pasamanería S.A., en el período 2012, no generan costo financiero.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores varios	385.000	-
Tosi Ñiguez Pietro	331.731	690.889
Tosi León Augusto	1.103.696	1.104.241
Tosi León Juan	1.077.437	1.104.241
Tosi León Eduardo	1.098.829	1.104.241
Tosi León Isabel	1.083.488	1.104.241
Tosi León Ana	1.096.829	1.104.241
<b>Total</b>	<b>6,177,010</b>	<b>6,212,094</b>

**7.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 participaciones ordinarias, con el valor de USD 10,00 cada una, las mismas que están distribuidas como sigue:

Socios	Nacionalidad	Capital	Participación
Tosi León Ana Eulalia	Ecuador	1.750	17,50%
Tosi León Augusto Luis	Ecuador	1.750	17,50%
Tosi León Eduardo Rolando	Ecuador	1.750	17,50%
Tosi León Isabel Susana	Ecuador	1.750	17,50%
Tosi León Juan Pietro	Ecuador	1.750	17,50%

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Tosi Iñiguez Pietro Giuseppe	Ecuador	<u>1.250</u>	<u>12,50%</u>
<b>Total</b>		<b><u>10.000</u></b>	<b><u>87,50%</u></b>

**8.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos administrativos durante los períodos se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.736	4.841
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.025	992
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.083	996
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	3.577	3.446
Transporte	0	16
Impuestos, contribuciones y otros	5.434	6.365
Otros gastos	<u>50</u>	<u>44</u>
<b>Total</b>	<b><u>15.904</u></b>	<b><u>16.700</u></b>

**9.- OTROS GASTOS**

Los gastos por otros conceptos están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ajustes de Inversiones - Pasamanería	160.637	42.339
G.A. Gastos No Deducibles	<u>2</u>	<u>6</u>
<b>Total</b>	<b><u>160.639</u></b>	<b><u>42.344</u></b>

**10.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

La Compañía registra pérdidas y no tiene trabajadores, consecuentemente no determina el 15% de participación a trabajadores. Al ser Compañía tenedora de acciones reporta como ingresos exentos los dividendos recibidos de sus empresas subsidiarias.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

**11.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**PAKTANA HOLDING CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 6.

Durante el período 2019, se presentan transacciones con relacionados, de la siguiente manera:

	Sueldos y Beneficios sociales	Compras	Préstamos recibidos	Pagos de préstamos	Núm. transacc.
Socios	6.023				12
Compañías relacionadas	900	900	8.092	9.092	30
<b>Total</b>	<b>6.923</b>	<b>900</b>	<b>8.092</b>	<b>9.092</b>	<b>42</b>

**12.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

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

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de Abril de 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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