

**INVEURSA HOLDING S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **Informe de los Auditores Independientes**

**A la Junta de Accionistas de:  
INVEURSA HOLDING S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de INVEURSA HOLDING S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que les son relativos por el periodo terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

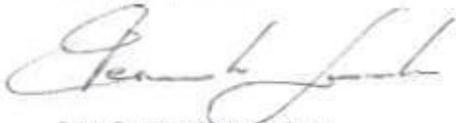
3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INVEURSA HOLDING S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales -de Información Financiera NIIF's.

5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía INVEURSA HOLDING S.A. al 31 de diciembre del 2018 se emitirá por separado. (Nota 14).
  
6. Se establece la obligatoriedad de aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La aplicación de la Normativa NIIF la Compañía la debe realizar a partir del año 2012.

Manta, Ecuador  
Abril, 12 del 2019



Ing. Fernando Losada V.  
Presidente  
**Losada & Asociados Cía. Ltda.**  
**Registro Nacional de Firms Auditoras**  
**SC – RNAE -2-632**

**INVEURSA HOLDING S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

**(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31. 2018</b>	<b>Diciembre 31. 2017</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	329	1.228
Cuentas por cobrar- comerciales	5	3.449	5.449
Cuentas por cobrar-relacionada	6	500	128.500
Anticipo a proveedores	7	650	750
Impuestos Corrientes	8	529	325
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.457</b>	<b>136.252</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversiones	9	465.301	548.548
<b>SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>465.301</b>	<b>548.548</b>
<b>TOTAL, DEL ACTIVO</b>		<b>470.758</b>	<b>684.799</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	14.010	14.010
<b>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>14.010</b>	<b>14.010</b>
<b>TOTAL, DEL PASIVO</b>		<b>14.010</b>	<b>14.010</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social Pagado		800	800
Aportes de Socios para futura capitalización		471.883	671.883
Resultados ejercicios anteriores		(1.894)	
Utilidad o pérdida del ejercicio		(14.041)	(1.894)
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>456.748</b>	<b>670.789</b>
<b>TOTAL, DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>470.758</b>	<b>684.799</b>

Sr. Miquel Solé Sanroma  
**GERENTE GENERAL**

Ing. Evelyn López  
**CONTADOR GENERAL**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INVEURSA HOLDING S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS DEL EJERCICIO</b>		
Ventas	0	0
<b>VENTAS NETAS</b>	0	0
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	0	0
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	0	0
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	13.909	1,876
Gastos Financieros	132	14
<b>(=) PERDIDA OPERACIONAL</b>	-14.041	-1,889
<b>Otros Ingresos (Neto)</b>		
(+) TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONAL	0	36
<b>Otros Egresos (Neto)</b>		
(-) TOTAL DE EGRESO NO OPERACIONAL	0	41
<b>PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	-14.041	-1,894
15% Participación trabajadores		
25% Impuesto a la renta		
10% Reserva Legal		
<b>PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>	-14.041	-1,894

Sr. Miquel Solé Sanroma  
**GERENTE GENERAL**

Ing. Evelyn López  
**CONTADOR GENERAL**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INVERSA HOLDING S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Concepto	Pagado	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Valuación	Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Enero 1, 2017	800	0	684.712	0	0	(12.829)	672.683
Transferencias			(12.829)			12.829	0
Aumento de Capital							
Revaluación de activos							
Resultado Neto del Ejercicio						(1.894)	(1.894)
Participación Trabajadores 15%							
Impuesto Renta 23%							
Corrección de errores							
Se compensa saldo deudor							
Diciembre 31, 2017	800	0	671.883	0	0	(1.894)	670.789
Transferencias						1.894	0
Ajustes NIIF					(1.894)		
Devolución de Aportes							(200.000)
Revaluación de activos							
Resultado Neto del Ejercicio						(14.041)	(14.041)
Participación Trabajadores 15%							
Impuesto Renta 22%							
Diciembre 31, 2018	800	0	471.883	0	(1.894)	(14.041)	456.748

 Sr. Miquel Solé Sanroma  
**GERENTE GENERAL**

 Ing. Evelyn López  
**CONTADOR GENERAL**
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INVEURSA HOLDING S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15.891)	(2.788)
Otros pagos por actividades de operación		
Otras entradas(salidas)de efectivo	<u>214.992</u>	<u>1.536</u>
<b>Efectivo neto provisto de actividades de operación</b>	<b>199.101</b>	<b>(1.252)</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo		
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo		
Efectivo recibido por disminución de inversiones		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
se contraen obligaciones bancarias		
Aporte Futura Capitalización		
Préstamo de Compañías		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(200.000)</u>	
<b>Efectivo neto por financiamiento</b>	<b>(200.000)</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL, MOVIMIENTO FLUJO</b>	<b>(899)</b>	<b>(1.252)</b>
<b>Explicado en:</b>		
Caja-bancos al final	329	1.228
Caja-bancos al inicio	<u>1.228</u>	<u>2.480</u>
<b>Diferencia</b>	<b>(899)</b>	<b>(1.252)</b>

Sr. Miquel Solé Sanroma  
**GERENTE GENERAL**

Ing. Evelyn López  
**CONTADOR GENERAL**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INVEURSA HOLDING S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	(14.041)	(1.894)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación		
Partidas distintas al efectivo		
Provisión de dudosa cobrabilidad		
Participación de Trabajadores		
Impuesto a la Renta		
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes		
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	100	(750)
Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar	214.788	1.391
Disminución (aumento) Crédito Tributario		
Disminución (aumento) Inventarios		
Disminución (aumento) Otros Activos		
(Disminución) aumento Proveedores		
(Disminución) aumento anticipo de clientes		
(Disminución) aumento otras cuentas por pagar	(1.746)	
(Disminución) aumento Beneficios sociales		
(Disminución) aumento Otros Pasivos		
	<u>213.142</u>	<u>641</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>199.101</b>	<b>(1.252)</b>

Sr. Miquel Solé Sanroma  
**GERENTE GENERAL**

Ing. Evelyn López  
**CONTADOR GENERAL**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INVEURSA HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31, 2018**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La Compañía se constituye en fecha 14 de noviembre de 2012 con un Capital Social de \$ 800 dólares, ante Notaria Publica Cuarta del Cantón Manta, con domicilio en la ciudad de Manta. En fecha 29 de mayo de 2012 se realiza el cambio de domicilio de la Compañía al Cantón Jaramijó de la Provincia de Manabí. Según el Objeto Social, se constituye como una Compañía holding o tenedora de acciones, la Compañía realizará la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia, o resultados y conformar así un grupo empresarial. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

**2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Según resolución No. G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia. INVEURSA HOLDING S.A. pertenece al 3º grupo de compañías que deben implementar normas NIIF'S, siendo el año 2012 el de implementación de la Normativa NIIF'S

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título vigencia</u>	<u>Fecha de</u>
NIIF 5	Activos no Corrientes mantenidos Para la venta	1 de enero de 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2016
NIIF 11(emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos Ordinarios	1 de enero de 2018
NIC 19	Beneficios Empleados	1 de enero de 2016
NIC 34	Información Financiera	1 de enero de 2016

El IASB emite nuevas normas o modificaciones a normas que son aplicables a los periodos anuales que comienzan después de la fecha del Balance, aunque muchas veces su aplicación anticipada esta permitida: NIC 8 párrafos 30 y 31.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2017 y año 2018, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

En el año 2018 entro en vigencia nuevas normas contables de información financiera sobre las cuales se deberá realizar un proceso de implementación que debe constar de un diagnóstico, implementación y registros que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016,2017 y 2018.

El proceso de implementación deberá estar sustentado documentadamente y luego proceder con el registro o no de los posibles ajustes.

Las normas principales que son aplicables en el 2018 son:

NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes (vigente a partir del 01-01-2018)

NIIF 9 Instrumentos financieros (vigente a partir del 01-01-2018)

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los periodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

#### **3. a. Bases de Presentación:**

Hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de las compañías se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros correspondientes al año 2012 son los primeros estados financieros que emite la Compañía y que se emiten en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y en observación de la NIC 11 de Contratos de Construcción.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

**3.b. Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

**3. c. Estimaciones contables**

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**3.d. Reconocimiento de ingresos**

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

**3.e. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3.f. Impacto de pronunciamientos contables recientes**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado, pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 10 y NIC 24 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que, dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representase un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

**3.g. Impuesto a la Renta**

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente de acuerdo a disposiciones legales vigentes es del 22% para el año 2016, del 22% para el año 2017, y del 25% para el año 2018, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destina a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

### **3.h. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **3. i. Impuestos corrientes y diferidos**

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

### **3.j Dividendos y ganancias en activos financieros**

Una ganancia o pérdida en un activo financiero o en un pasivo financiero que se mida al valor razonable, se reconocerá en el resultado del período NIIF 9 párrafos 5 y 7.1

### **3.k Instrumentos financieros: Información a revelar**

La NIIF 7 complementa a las NIC 32 y NIIF 9, y su objetivo es definir los requerimientos de revelación que las entidades deben cumplir en sus estados financieros, para permitir a los usuarios evaluar:

- a) La relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad y
- b) La naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto, así como la forma de gestionar dichos riesgos.
- c) Categorías de activos financieros:
  - Activos financieros medidos al costo amortizado
  - Pasivos financieros medidos al costo amortizado
  - Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral
  - Se evalúa el valor razonable del plan de pago por compra de acciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Banco Internacional	329	1,228
<b>Total, Bancos</b>	<b>329</b>	<b>1,228</b>
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>329</b>	<b>1,228</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes <b>(A)</b>	3,449	5,449
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>3,449</b>	<b>5,449</b>

**(A)** El detalle de los principales clientes se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Piamonte (Préstamo Marcelo Reyes)	3,400	5,400
Intereses por cobrar	49	49
<b>TOTAL</b>	<b>3,449</b>	<b>5,449</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**6. CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar relacionada están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Cuentas por cobrar Amadora S.A.	500	
Cuentas por cobrar Piamonte S.A.		128.500
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>500</b>	<b>128.500</b>

**7. ANTICIPO A PROVEEDORES**

El detalle de las principales cuentas se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Anticipo a Proveedores (A)	650	750
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>650</b>	<b>750</b>

(A) El detalle de los principales anticipos a proveedores se presentan a continuación.

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Varios	650	750
<b>TOTAL</b>	<b>650</b>	<b>750</b>

**8. IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
IVA sobre compras	529	325
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>529</b>	<b>325</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**9. INVERSIONES**

El detalle de las inversiones se presenta a continuación.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Inversiones Plamonte S.A.	463,699	545,199
Inversiones Amadora S.A.	1,602	3,348
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>465,301</b>	<b>548,548</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Tarraco	14.000	14.000
Otras cuentas por pagar	10	10
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>14.010</b>	<b>14.010</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**11. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2018 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

**Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta**

<b>PERDIDA CONTABLE 2018</b>	-14.041
15% Participación de trabajadores	<u>(0.00)</u>
Pérdida del Ejercicio	-14.041

**Cálculo del Impuesto a la Renta año 2018**

Pérdida del Ejercicio	<b>-14.041</b>
-----------------------	----------------

Partidas conciliatorias

- (+) Gastos no deducibles en el país
- (-) Deducción incremento neto de empleos

<b>(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-14.041</b>
---	----------------

<b>25% IMPUESTO A LA RENTA 2018</b>	<b>0.00</b>
-------------------------------------	-------------

<b>PERDIDA CONTABLE 2017</b>	-1.894
15% Participación de trabajadores	<u>(0.00)</u>
Pérdida del Ejercicio	-1.894

**Cálculo del Impuesto a la Renta año 2017**

Pérdida del Ejercicio	<b>-1.894</b>
-----------------------	---------------

Partidas conciliatorias

- (+) Gastos no deducibles en el país
- (-) Deducción por incremento neto de empleos
- (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad

<b>(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-1.894</b>
---	---------------

<b>22% IMPUESTO A LA RENTA 2017</b>	<b>0.00</b>
-------------------------------------	-------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**a) Capital Social:**

La Compañía se constituye en fecha 14 de noviembre de 2012 con un Capital Social de \$ 800 dólares, ante Notaria Publica Cuarta del Cantón Manta, con domicilio en la ciudad de Manta. En fecha 29 de mayo de 2012 se realiza el cambio de domicilio de la Compañía al Cantón Jaramijó de la Provincia de Manabí. Según el Objeto Social la Compañía realizara la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria.

**b) Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

**c) Capital Adicional:**

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**d) Utilidades retenidas**

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2018, está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**13. ÍNDICE DE PRECIOS**

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>AÑOS TÉRMINO</b>	<b>PORCENTAJE DE VARIACIÓN</b>
2014	3
2015	3
2016	1
2017	2
2018	1

**14. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este Informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**15. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador. También se dio a conocer el Informe de Gerencia y el Informe de Comisario.



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

No. SC-RNAE-2- 632

CERTIFICADO

CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. 07-G-DIC-0002858 DEL 25 DE ABRIL DEL 2007 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑIAS, FUE CALIFICADO (A) E INSCRITO (A):

LOSADA & ASOCIADOS C. LTDA.

CON EL No. SC-RNAE-2- 632

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 16 DE MAYO DEL 2007

Ab. Miguel Martínez Dávalos  
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE  
COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL