

**DINGROUP CÍA. LTDA.**

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

**AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO  
2016**

## INDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas explicativas a los estados financieros	8 en adelante

## RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

<b>CONTENDIO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Dingroup Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**Cuenca, 31 de Marzo de 2017**

**A la Junta General de Socios de:**  
**DINGROUP CÍA. LTDA.**  
**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DINGROUP CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DINGROUP CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión**

2. 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. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

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

3. Destacamos la Nota N° 10 de los estados financieros, que indica que la Compañía en el período 2016 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 27.690, que la ponen en causal de disolución, según lo establece el artículo 361 de la Ley de Compañías numeral 6 "*Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital*".

Por lo indicado, estos eventos generan una incertidumbre importante que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

4. 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 para PYMES y de los controles internos que considere



## NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.**

5. 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 influirán 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.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

- 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.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

### **Enfasis**

6. El período 2016, es el primer año que la compañía tiene la obligación de contratar auditoría externa.

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

7. 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 2016, 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 2017.

*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942.

**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF**  
**SOCIO**  
**Registro Nacional No.28990**

**DINGROUP CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	48.281
Activos financieros (neto)	3	588.727
Inventarios	4	220.480
Servicios y otros pagos anticipados		7.697
Activos por impuestos corrientes		10.607
Otros activos corrientes		6.919
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad planta y equipo (neto)	5	338.131
Activos intangibles		<u>49.134</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1.269.975</u></b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y documentos por pagar		2.171
Obligaciones con instituciones financieras	6	463.749
Cuentas por pagar diversas relacionadas	7	484.209
Otras obligaciones corrientes	8	27.062
Anticipo de clientes		607
Otros pasivos corrientes		<u>17.629</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>995.427</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	9	13.034
Aportes futuras capitalizaciones		287.966
Resultados acumuladas	10	(4.893)
Resultado del ejercicio		<u>(21.559)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>274.548</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.269.975</u></b>

  
 Ing. Enrique Carpio Orellana  
 Gerente General

  
 C.P.A. Maritsa Peralta  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Ventas ( netas)		785.819
Costo de ventas		<u>(566.177)</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>219.642</b>
Gastos de ventas	11	(109.223)
Gastos de administración	12	(165.701)
Gastos financieros		(9.562)
Gastos no operacionales		(7.967)
Otros ingresos no operativos		<u>51.264</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>(21.547)</b>
15% Participación laboral	15	-
22% Impuesto a la renta	15	<u>(12)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b><u>(21.559)</u></b>

  
 Ing. Enrique Carpio Orellana  
 Gerente General

  
 C.P.A. Maritsa Peralta  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DINGROUP CÍA. LTDA.ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital suscrito	Aportes fut. capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 Diciembre del 2015	13.034	238.948	(5.297)	2.279	248.964
Ajustes				(1.876)	(1.876)
Aporte de socios		49.018			49.018
Transferencia			403	(403)	-
Utilidad del ejercicio				(21.559)	(21.559)
<b>Saldo final al 31 Diciembre del 2016</b>	<b>13.034</b>	<b>287.966</b>	<b>(4.894)</b>	<b>(21.559)</b>	<b>274.548</b>



Ing. Enrique Carpio Orellana  
Gerente General



C.P.A. Maritsá Peralta  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**DINGROUP CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>
<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>14.496</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(67.791)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>775.218</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	733.888
Otros cobros por actividades de operación	41.330
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(831.584)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(694.745)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(136.826)
Otros pagos por actividades de operación	(12)
<b>Intereses pagados</b>	<b>(9.562)</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>(1.864)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>38.182</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(33.465)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	71.647
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>44.105</b>
<i>Financiación por préstamos a largo plazo</i>	177.112
Pagos de préstamos	(133.007)
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>14.496</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b><u>33.785</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>48.281</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**DINGROUP CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES  
 DE OPERACIÓN  
 EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

	<b><u>2016</u></b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(21.547)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>23.293</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.338
Ajustes por gastos en provisiones	967
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(12)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(69.537)</b>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(65.793)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(33.054)
Incremento en inventarios	(10.447)
Disminución en otros activos	22.348
Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5.104)
Incremento en otras cuentas por pagar	12.770
Incremento en beneficios empleados	<u>9.743</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b><u>(67.791)</u></b>

  
 Ing. Enrique Carpio Orellana  
 Gerente General

  
 C.P.A. Maritsa Peralta  
 Contadora

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

DINGROUP CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 18 de Febrero del 2013, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 145, con fecha 21 de Febrero de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Febrero del 2013, bajo el número 123, en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay.

La última reforma a los estatutos se la realizó para aumentar el capital en USD 12.634, quedando un capital social total de la compañía en USD 13.034, según escritura pública el 22 de Julio del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Agosto de 2014, bajo el N° 572.

El objeto social de la Compañía es la elaboración, fabricación, transformación, modificación, diseño o creación de todo tipo de artículos plásticos, de cuero o sintéticos y afines. Fabricación de sustancias y productos químicos. Fabricación de plásticos en formas primarias: polímeros, incluidos los polímeros de etileno, propileno, estireno, cloruro de vinilo, acetato de vinilo y acrílicos; poliamidas, resinas fenólicas y epoxídicas y poliuretanos, resinas alquídicas y resinas de poliéster y poliésteres, siliconas, intercambiadores de iones basados en polímeros.

**1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y 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 para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- 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 para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan 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.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía 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.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**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.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

**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:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

**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.

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.

DINGROUP CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

- 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.

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.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Provisiones

La compañía estima una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

**Provisión para cuentas incobrables.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**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, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.**- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto diferido.**- 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 imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Naves, aeronaves, barcasas y similares		
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	10	10
Otros activos	10	10

**Revaluación.**-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**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.

**Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

**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 diversas relacionadas.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Provisiones**

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

**Provisión para jubilación patronal.**- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. La compañía no contrata dicho estudio el presente período, ya que la compañía es relativamente nueva, asumiendo la Administración que el valor a provisionar es inmaterial.

**Ganancias acumuladas**

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

**Pérdidas acumuladas**

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

**Reconocimiento de ingresos.**- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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

**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. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

**Impuesto a las ganancias**

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes. En el período 2016 la Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no realiza el reparto de utilidades a los trabajadores.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

En el presente período la Compañía reporta pérdidas, por ello no realiza el pago. Adicionalmente la empresa se acoge al beneficio tributario de no determinar el anticipo por ser empresa nueva.

**1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

- Provisiones para cuentas incobrables.- En base al estudio de morosidad de cartera.
- Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**1.3. ADMINISTRACION 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, incremento de sus líneas de comercialización.
- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, 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 los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos,

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

así como 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.- La Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

<b>Entidad financiera</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

**2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
Caja	444
Banco Pichincha C.A. cta. N° 2100033207	46.973
Banco Produbanco S.A. Cta. Cte. N° 02-07401012-1	322
Banco Bolivariano S.A. Cta. Cte. N° 407-1055985	<u>542</u>
<b>Total</b>	<b><u>48.281</u></b>

**3. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
Cientes (1)	530.537
Otras cuentas por cobrar	66.968
Provisión de cuentas incobrables (2)	<u>(8.778)</u>
<b>Total</b>	<b><u>588.727</u></b>

(1) Al 31 de Diciembre, los saldos por fechas de vencimiento, quedan de la siguiente manera:

	<b><u>2016</u></b>
Cartera por vencer	470.892
Cartera vencida de 91 a 180 días	25.146
Cartera vencida de 181 a 270 días	7.598
Cartera vencida de 271 a 365 días	1.713
Cartera vencida más de 365 días	<u>25.188</u>
<b>Total</b>	<b><u>530.537</u></b>

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<b><u>2016</u></b>
Saldo inicial al 31 de Diciembre de 2015	7.811
Provisiones	<u>967</u>
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b><u>8.778</u></b>

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
Inventario de materia prima	139.658
Inventario de productos en proceso	2.662
Inventario de suministros y materiales	10.539
Inventario de herramientas	5.018
Inventario de productos terminados	40.705
Mercadería en tránsito	12.156
Inventarios repuestos y herramientas	<u>9.742</u>
<b>Total</b>	<b><u>220.480</u></b>

**5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre los movimientos de activos fueron los siguientes:

	<b>Saldo inicial</b>				<b>Saldo final31</b>
	<b>31 Dic 2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Reclasif.</b>	<b>Dic 2016</b>
Muebles y enseres	2.650				2.650
Maquinaria y equipo	344.734	32.243	(71.647)	58.037	363.367
Naves, aeronaves, barcazas y similares	58.037			(58.037)	-
Equipo de computación	2.133				2.133
Otros activos	2.444	1.222			3.667
<b>Subtotal</b>	<b>409.998</b>	<b>33.465</b>	<b>(71.647)</b>	<b>-</b>	<b>371.816</b>
Depreciación acumulada	<u>(14.501)</u>	<u>(18.879)</u>	4.348	(4.653)	<u>(33.685)</u>
<b>Total</b>	<b><u>395.497</u></b>	<b><u>14.586</u></b>	<b><u>(67.299)</u></b>	<b><u>(4.653)</u></b>	<b><u>338.131</u></b>

DINGROUP CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

<b>Entidad</b>	<b>Operc. N°</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>C/plazo</b>	<b>Garantías</b>
Banco Pichincha C.A. Visa TC	1771978	30-11-16	19-12-16	8,95%	4.763	Firmas
Banco Pichincha C.A. Panamá		21/06/2016	03/06/2019	4,75%	155.000	Firmas
Banco Pichincha C.A. Panamá		07/11/2016	07/11/2018	5,00%	140.000	Firmas
Banco Pichincha C.A.	32172701	09/11/2016	05/04/2017		46474	Cartas de crédito
Banco Pichincha C.A.	32172702	09/11/2016	10/04/2017		52.189	Cartas de crédito
Banco Pichincha C.A.	32172703	11/11/2016	19/04/2017		<u>65.323</u>	Cartas de crédito
<b>Total</b>					<b><u>463.749</u></b>	importaciones

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****7. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes obligaciones con relacionados, las mismas que tienen como fecha de concesión de los préstamos el 30 de diciembre de 2016, no devengan intereses y tienen pagarés a la orden como garantía.

	<b><u>2016</u></b>
Fernando Ordoñez Fajardo	208.070
Diana Vivar Barrera	223.039
Sebastián Ordoñez Vivar	4.600
Julio Ordoñez Ordoñez	<u>48.500</u>
<b>Total</b>	<b><u>484.209</u></b>

**8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
Con la administración tributaria	14.664
Impuesto a la renta del ejercicio	12
Con el IESS	2.643
Beneficios sociales por pagar (*)	<u>9.743</u>
<b>Total</b>	<b><u>27.062</u></b>

(\*) El movimiento de los beneficios sociales durante el período ha sido como sigue:

Cuenta	Saldo inicial 31 dic. 2015	Pagos	Provisiones	Saldo final 31 dic. 2016
Beneficios sociales	-	(8.950)	18.693	9.743

**9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre el capital social de la compañía es de USD 13.034, cada participación tiene el valor nominal de USD. 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Socios	Capital	% de participación
Carpio Orellana Enrique Vinicio	3.906	29,968%
Carpio Vega David Andrés	4	0,031%
Ordoñez Fajardo Julio Fernando	9.120	69,971%
Ordoñez Vivar Sebastián Fernando	<u>4</u>	<u>0,031%</u>
<b>Total</b>	<b><u>13.034</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****10.-RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas	1.238
Pérdidas acumuladas	<u>(6.131)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(4.893)</u></b>

**11. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	15.013
Aportes a la seguridad social	2.940
Gastos de planes de beneficios a empleados	9.117
Mantenimiento y reparaciones	7.918
Comisiones	12.625
Promociones y publicidad	36.519
Gastos de gestión	15.872
Gastos de viaje	<u>9.219</u>
<b>Total</b>	<b><u>109.223</u></b>

**12. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	59.178
Aportes a la seguridad social	6.703
Beneficios sociales e indemnizaciones	19.209
Honorarios, comisiones y dietas	4.174
Mantenimiento y reparaciones	605
Comisiones servicios	39
Combustibles	4.550
Seguros y reaseguros	8.867
Transporte	12.132
Servicios básicos	9.051
Impuestos, contribuciones y otros	5.556
Depreciaciones	845
Amortizaciones	6.316
Otros gastos	<u>28.478</u>
<b>Total</b>	<b><u>165.701</u></b>

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores. En el período 2016 la Compañía reporta pérdidas, motivo por el cual no realiza el cálculo y su reparto.

**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 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, 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 2016.

**TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO**

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, con Registro Oficial n° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

**Art. 1.-** Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2016 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en la nota No. 7.

A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	Ventas	Préstamos recibidos	Pagos de préstamos	N° de transacciones
Socios	49.296	8.748	143.179	5
Personas naturales relacionadas	134	1.539		4
<b>Total</b>	<b><u>49.430</u></b>	<b><u>10.287</u></b>	<b><u>143.179</u></b>	<b><u>9</u></b>

Además la compañía ha realizado pagos por el valor de USD 19.392, a sus cuatro ejecutivos por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades.

**DINGROUP CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del día Viernes 11 de Noviembre de 2016, 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 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades 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, algunas que han sido implementadas y otras se encuentran en proceso de implementación, por parte la administración de la compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 31 de Marzo del 2017 (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.

---