



INSIGHTAUD CIA. LTDA.
Insight Audit Support

**CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
AÑO, 2018**

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMÍNADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

| <u>Contenido</u> | <u>Páginas</u> |
|--|-----------------------|
| Informe de los Auditores Independientes, | 1-2 |
| Estado de Situación Financiera | 3 |
| Estado de Resultados Integral | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 - 21 |

Abreviaturas:

| | |
|-------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| SCVS | Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros |
| US\$ | Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| NIAA | Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la compañía CONSTRUCTORA TOACEV S.A., al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados, Estado de Variación de Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos Estados Financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener certeza razonable de los Estados Financieros y a su vez que estén exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen sobre la base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones expuestas en los estados financieros, incluyendo una evaluación de las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas hechas por la gerencia de la Sociedad y la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en el párrafo de *Fundamentos de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros reflejan la imagen fiel de la posición financiera de Toacev S.A al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión con Salvedades:

Los saldos de apertura de los Activos Corrientes, Pasivos Corrientes y Pasivos No Corrientes presentados como evidencia de auditoría según estados financieros internos difieren de los saldos presentados en los Organismos de Control con corte al cierre del ejercicio económico 2017. A la fecha de emisión de este informe la administración no ha presentado evidencias de estados financieros rectificatorios que iguallen los saldos contables al cierre del periodo anterior que alimentan el saldo de apertura del ejercicio auditado.

Impuesto al Valor Agregado sobre Compras

Las evidencias presentadas (declaraciones mensuales subidas al portal del Servicio de Rentas Internas) difieren a los saldos que reposan en los mayores contables de la compañía; así como, el detalle de las declaraciones presentados mediante Anexo Transaccional Simplificado (ATS). (revisar detalle nota n°5)

Propiedad, Planta y Equipos

El saldo de la cuenta Maquinarias y Equipos y el saldo de la cuenta Muebles y Enseres se fueron contabilizados por el costo de adquisición; sin embargo, la administración no presento factura de la compra, contrato de compra-venta por la transferencia de dominio o un avalúo emitido por un perito calificado que sirva como soporte del saldo presentado. Así también, se pudo evidenciar que al 31 de diciembre de 2017 la administración no realizo la provisión de la depreciación acumulada con corte a esa fecha. El ente auditado toma la decisión de practicar la provisión del año 2018 y de corregir en el ejercicio contable entrante dichos saldos.

Obligaciones Corrientes

Retenciones de Impuesto a la Renta por Pagar

Los saldos mensuales por concepto de Retenciones de Impuesto a la Renta por pagar presentados ante Servicio de Rentas Internas presentan diferencias en relación a los saldos que reposan en los mayores contables de la compañía. A la fecha de emisión de este informe la administración no ha presentado evidencias de acciones que iguallen dichas cifras.

Préstamos Quirografarios

Dentro de los estados financieros presentados, esta cuenta contable no presenta movimiento; sin embargo, se ha podido constatar en el portal de Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que existe obligaciones por pagar por este concepto de Alis Cristina Vinces Álava. (revisar detalle nota n°8).

Insight Audit Support Insightaud Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 997

INSIGHTAUD CIA. LTDA.
[Firma]
Reg. Auditor Externo 997

Guayaquil, abril 4 de 2019.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|---------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 3 | 16,431 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes | 4 | 24,780 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 5 | 3,630 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 44,841 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Propiedades, Planta y Equipo Neto | 6 | 40,444 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 40,444 |
| TOTAL ACTIVOS | | 85,285 |
| PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores | 7 | 3,570 |
| Otras Obligaciones Corrientes | 8 | 6,916 |
| Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas | 9 | 33,987 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 44,473 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas | | - |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | - |
| TOTAL PASIVOS | | 44,473 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según) | 10 | 40,812 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 85,285 |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Estados


ARQ. DIANA S. CEVALLOS ALAVA,
GERENTE GENERAL


ING. ALIS VINCES ALAVA
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|----------------------|
| INGRESOS | II | |
| Ingresos de actividades ordinarias | | 116,929 |
| Intereses Ganados | | 33 |
| (-) Costo de Venta | | <u>53,131</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | 63,831 |
| GASTOS | | |
| (-) Gastos de Ventas | | - |
| (-) Gastos de Administración | | 36,202 |
| (-) Gastos de Financieros | | 103 |
| (-) Otros Bienes/Servicios | | <u>234</u> |
| TOTAL GASTOS | | 36,539 |
| RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | <u>27,292</u> |
| 15% Participación de Trabajadores | | 4,094 |
| 22% Impuesto a la Renta | | 1,191 |
| 10% Reserva Legal | | 2,729 |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>8,014</u> |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>19,277</u> |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



ARQ. DIANA S. GEVALLOS ALAVA
GERENTE GENERAL



ING. ALIS VINCES ALAVA
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

| | Capital Social | Aporte de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva Facultativa y Estatutaria | Ganancias Acumuladas | Resultados Acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF | Utilidad del Ejercicio | Total |
|---|----------------|---|---------------|---|-------------------------|---|---------------------------|--------|
| Saldos al 01 de Enero del 2017 | 20,000 | - | - | - | 3,742 | - | - | 16,258 |
| Transacciones del año: | | | | | | | | |
| Transferencia de Resultados Utilidad del Ejercicio | | | | | | | 2,546 | 2,546 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 20,000 | - | - | - | 3,742 | - | 2,546 | 18,805 |
| Transacciones del año: | | | | | | | | |
| Transferencia de Resultados Utilidad del Ejercicio | | | 2,729 | | 2,546 | | 16,731 | 5,276 |
| Apropiacion de reserva legal | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | 20,000 | - | 2,729 | - | 1,195 | - | 19,278 | 40,812 |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte
integrante de estos estados.


ARQ. DIANA S. CEVALLOS ALAVA
GERENTE GENERAL


ING. ALIS VINCES ALAVA
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

| | 2018 |
|--|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 15,322 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 120,976 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 120,976 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (105,654) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (78,909) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (18,561) |
| Otras entradas (salidas de efectivo) | (8,184) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (33,214) |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (33,214) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 3,982 |
| Aportes aumento de capital | 920 |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo | 3,182 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (120) |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (13,910) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 30,341 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 16,431 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 24,073 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | - |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | - |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | - |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (8,751) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 2,876 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | - |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | - |
| (Incremento) disminución en inventarios | (2,493) |
| (Incremento) disminución en otros activos | - |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales | (9,638) |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | - |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (46) |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | - |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 550 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 15,322 |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


ALDO DAMIÁN CEVALLOS ALAVA
GERENTE GENERAL


ING. ALIS VENCES ALAVA
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CONSTRUCTORA TOACEV S.A. fue constituida en Ecuador en el cantón Portoviejo el 8 de julio del año 2013 ante el Ab. José Ramón Tóala Vera Notario Noveno del cantón Portoviejo, e inscrita en el mismo día ante el Ab. Bolívar Adolfo Izquierdo Velázquez Registrador Mercantil de la ciudad de Guayaquil según resolución n° SC.DIC. P.0238.

Su domicilio legal se encuentra en Manabí, Portoviejo calle Santa Márianita villa 10, ciudadela Los Tamarindos, conjunto San Sebastián.

En el Servicio de Rentas Internas consta registrado con el RUC 1391806221001 y su actividad económica principal es "Construcción, diseño, planificación supervisión y fiscalización de obras civiles, arquitectónicas."

Constructora Toacev S.A está representada legalmente, judicial y extrajudicial por la Arq. Diana Selena Cevallos Álava en calidad de Gerente General y el Dr. Nexar Omar Loor Macías en calidad de Presidente.

2.- BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION

Bases de preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación de estados financieros. - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2018 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos; que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

31/12/2018

Banco Pichincha (Corriente)
Ban Ecuador

AAA
BBB

Cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos y anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por anticipado. - Constituyen anticipos entregados a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes. - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico del año entrante.

Propiedades, Planta y Equipo. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

| Tipo de bienes Muebles e Inmuebles | No. Años de Vida Útil | % |
|---|------------------------------|----------|
| Edificio | 20 años | 5% |
| Muebles y Enseres | 10 años | 10% |
| Equipos de Oficina | 10 años | 10% |
| Equipos de Computación | 3 años | 33% |
| Vehículos | 5 años | 20% |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisará la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Cuentas y Documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

Obligaciones Financieras. - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repositiva su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme a la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes. - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales. - La NIC 19 - Beneficios a los empleados - en la sección 28, define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Ley de Régimen Tributario Interno - De las Deducciones- así como en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Art. 28, numeral 1, literal f, establece que "Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa...."

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - De acuerdo con la disposición del Código de Trabajo en su Art. 97, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

Provisión para Impuesto a la Renta. - Para el año 2018, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reserva Legal. - La Ley de compañías establece una provisión no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos. - La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a su objeto social y otros ingresos relacionados. Los costos y gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre de 2018, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantienen en las cuentas de los bancos de la empresa, además de los saldos que conforman las cajas chicas administradas por la empresa:

| | | 2018 (US\$ Dolares) |
|---------------|-----|------------------------|
| Bancos | (a) | 16.431 |
| Total: | | <u>16.431</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas contables bancarias están representadas por depósitos bancarios a la vista, cheques girados para cubrir obligaciones adquiridas con proveedores, entre otros, los saldos conciliados se detallan a continuación:

| INSTITUCIÓN FINANCIERA | TIPO DE CUENTA | Nº DE CUENTA | SALDO 31/12/2018 |
|---------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| BANCO PICHINCHA (1) | CUENTA CORRIENTE | 210006728 | 242 |
| BAN ECUADOR (2) | CUENTA CORRIENTE | 3001240131 | 16.189 |
| Total: | | | <u>16.431</u> |

- Al 31 de diciembre de 2018, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pichincha #210006728 refleja movimientos por comisiones bancarias, pagos a entes de control e ingresos y egresos por préstamos de accionistas.
- Al 31 de diciembre de 2018, los valores de registrados en la Cuenta Corriente Ban Ecuador # 3001240131 provienen de depósitos recibidos por contratos de construcción y avance de obras de los clientes, así como el pago de proveedores, comisiones bancarias, entre otros.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2018:

| | | |
|---------------------|-----|----------------------|
| | | 2018 |
| | | (US\$ Dolares) |
| Cientes Comerciales | (a) | <u>24.780</u> |
| Total: | | <u>24.780</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por cobrar clientes están representadas por facturas generadas por la prestación de servicios de construcción y asesoría técnica para el mejoramiento y remodelación de una unidad educativa y complejo turístico pendientes de cobro al cierre del periodo.

A continuación, se muestra los clientes que mantienen deudas pendientes al 31 de diciembre de 2018 cuyo valor suma US\$ 24.780,29:

| <u>NOMBRE / CLIENTE</u> | <u>30 DIAS</u> | <u>TOTAL</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------------|
| YANEZ NAVARRETE ROCIO DEL PILAR | 13.320 | 13.320 |
| GILCES PENA GLUBIS MANUEL | 10.920 | 10.920 |
| JHON FABRICIO ALCIVAR | 560 | 560 |
| Total | | <u>24.800</u> |

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre de 2018.

| | | |
|--|-----|---------------------|
| | | 2018 |
| | | (US\$ Dolares) |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA | (a) | 1.671 |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa I.R | (b) | <u>1.959</u> |
| Total: | | <u>3.630</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2018 CONSTRUCTORA TOACEV S.A. recibió retenciones de IVA 70% de los contribuyentes especiales DIRECCION DISTRITAL 13D12 - ROCAFUERTE - TOSAGUA - EDUCACION.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- b) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta que los clientes de CONSTRUCTORA TOACEV S.A. le realizaron durante el año 2018. Cabe recalcar que existe un saldo acumulado del año 2017.

Es importante señalar que los saldos de apertura del activo corriente difieren de los presentados a los organismos de control, con una diferencia que asciende a US \$ 22.937,11. Se recomienda sustituir el formulario de Renta- Sociedades, a fin de mostrar los saldos correctos.

Así también, la cuenta de IVA sobre Compras habiendo cerrado al cierre del ejercicio económico 2018 con saldo cero ha presentado diferencias en relación a lo declarado al Servicios de Rentas Internas, como se muestra en el siguiente detalle:

| Mes | Balance Interno | Formulario 104 | Diferencia |
|---------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| Enero | 4.541,44 | 4.458,68 | 82,76 |
| Febrero | 279,78 | 270,73 | 9,05 |
| Marzo | 212,28 | 173,50 | 38,78 |
| Abril | 59,19 | 31,08 | 28,11 |
| Mayo | 560,08 | 555,08 | 5,00 |
| Junio | 1.189,77 | 1.202,58 | - 12,81 |
| Julio | 495,95 | 707,31 | - 211,36 |
| Agosto | 72,15 | 59,16 | 12,99 |
| Septiembre | 427,77 | 427,78 | - 0,01 |
| Octubre | 846,09 | 809,40 | 36,69 |
| Noviembre | 233,11 | 195,15 | 37,96 |
| Diciembre | 127,94 | 127,94 | - |
| Total: | 9.045,55 | 9.018,39 | 27,16 |

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2018:

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| | <u>SALDO</u> <u>01-ene.-18</u> | <u>Compras</u> <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u> <u>y/o Ajustes</u> | <u>SALDO</u> <u>31-dic.-18</u> |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Terrenos | - | - | - | - |
| Muebles y Enseres | 890 | - | - | 890 |
| Maquinarias y Equipos | 12.318 | - | - | 12.318 |
| Equipos de Computación | - | - | - | - |
| Vehículos | - | 33.214 | - | 33.214 |
| Total Costo | (a) 13.208 | 33.214 | - | 46.422 |
| (-) Depreciación de Propiedad, Planta y equipo | - | - | 5.979 | (5.979) |
| Total: | 13.208 | 33.214 | (5.979) | 40.444 |

- a) Durante el periodo 2018 CONSTRUCTORA TOACEV S.A. adquirió un vehículo Chevrolet D-MAX 2018 según factura 008-015-000000979 del 10/01/2018. Se pudo evidenciar que existen errores de cálculo en las depreciaciones acumuladas, mismas que fueron observadas y que a la fecha de emisión de este informe no se han podido evidenciar la aplicación de dichos ajustes.

Se recomienda se efectúe el reconocimiento de depreciaciones acumuladas de la Propiedad, Planta y Equipo de años anteriores y se realicen los ajustes necesarios en relación a las diferencias encontradas en el cálculo de las mismas del periodo sujeto a examen.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2018:

| | 2018 (US\$ Dolares) |
|-------------------------|--------------------------------------|
| Proveedores Locales (a) | 3.570 |
| Total: | 3.570 |

- a) El saldo de la cuenta Proveedores corresponde a materiales de construcción, gastos varios y servicios recibidos pendientes de pago al término del año 2018. A continuación, el detalle de la cuenta proveedores:

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| NOMBRE / PROVEEDOR | 30 DIAS | 60 DIAS | 90 DIAS | TOTAL |
|----------------------|---------|---------|---------|--------------|
| DIPAC MANTA S.A | 1.072 | 1.673 | - | 2.745 |
| INSIGHTAUD CIA LTDA. | - | - | 825 | 825 |
| Total | | | | <u>3.570</u> |

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2018.

| | | 2018 (Dólares) |
|-------------------------------|-----|-------------------|
| Obligaciones con el IESS | (a) | 313 |
| Impuestos por Pagar | (b) | 1.191 |
| Beneficios Sociales por pagar | (c) | 1.318 |
| Participación a Trabajadores | (d) | 4.094 |
| Total: | | <u>6.915</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta de Obligaciones con el IESS en el mes de diciembre es de US\$ 312,75; el detalle se muestra a continuación:

| | | |
|---------------------------------------|-----|------------|
| 9.45% Aporte Personal IESS por Pagar | (1) | 101 |
| 12.15% Aporte Patronal IESS por Pagar | (1) | 156 |
| Fondos de Reservas por Pagar | (2) | 56 |
| Total: | | <u>313</u> |

- Los saldos de Aporte personal y patronal al IESS pendientes de pagos son provisiones del mes de diciembre que fueron canceladas en el año subsiguiente. Cabe recalcar que CONSTRUCTORA TOACEV S.A. aplica los porcentajes de cálculo del aporte personal del 9,45% y del aporte patronal es del 11,15% y 1% conforme lo establece la Normativa Laboral Vigente.
- El valor correspondiente a fondos de reserva es la provisión de la cuenta al 31 de diciembre cuyo porcentaje de cálculo es del 8,33%; la misma que compete a los empleados Diana S. Cevallos Álava y Nexar O. Loo Macías quienes solicitaron la acumulación de los fondos de reserva al IESS; por ende, el valor fue depositado al IESS en el año 2019, según se verifico en los comprobantes de pago generados desde la plataforma del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- b) Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta contable incluye la provisión de impuesto a la renta originada al cierre del periodo por US\$ 1.121,27 el mismo que se liquidará en abril del 2018.
- c) Al 31 de diciembre de 2018, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 27.843,63 el cual se compone de la siguiente manera:
- Décima Tercera Remuneración del mes de diciembre 2018 por US\$ 88,90. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de diciembre de un periodo en particular hasta el 30 de noviembre del siguiente periodo.
 - Décima Cuarta Remuneración de los meses Marzo a diciembre de 2018 por US\$ 1.288,89. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de marzo de un periodo en particular hasta el 28 de febrero del siguiente periodo.
- d) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de participación de trabajadores por pagar del periodo 2018 por el valor de US\$ 4.093,77.

Del grupo de obligaciones corrientes, aun cuando al término del año las cuentas de Retenciones por pagar de Impuesto a la Renta cerraron con saldo cero, estas presentaron diferencias en relación a lo declarado al Servicios de Rentas Internas, como se muestra en el siguiente detalle:

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| Mes | % Retencion | Balance Interno | Formulario 103 | Diferencia |
|---------------|--------------|-----------------|----------------|--------------|
| Enero | 1 % Bienes | 364,68 | 366,46 | - 1,78 |
| | 2% Servicios | 16,61 | 1,86 | 14,75 |
| Febrero | 1 % Bienes | 18,80 | 4,93 | 13,87 |
| Marzo | 1 % Bienes | 8,52 | 7,48 | 1,04 |
| | 2% Servicios | 0,48 | 0,48 | - |
| Abril | 1 % Bienes | 0,89 | 0,89 | - |
| Mayo | 1 % Bienes | 44,74 | 44,74 | - |
| Junio | 1 % Bienes | 97,40 | 98,62 | - 1,22 |
| | 2% Servicios | 12,00 | 12,00 | - |
| Julio | 1 % Bienes | 37,91 | 54,19 | - 16,28 |
| | 2% Servicios | 208,31 | 208,31 | - |
| Agosto | 1 % Bienes | 4,94 | 4,95 | - 0,01 |
| Septiembre | 1 % Bienes | 29,66 | 29,67 | - 0,01 |
| Octubre | 1 % Bienes | 51,82 | 51,81 | 0,01 |
| | 2% Servicios | 30,00 | 30,00 | - |
| Noviembre | 1 % Bienes | 21,49 | 14,97 | 6,52 |
| Diciembre | 1 % Bienes | 5,40 | - | 5,40 |
| Total: | | 953,65 | 931,36 | 22,29 |

Cabe señalar que los saldos de apertura de los pasivos corrientes también difieren de los saldos presentados a los entes de control, dicha variación asciende a US \$ 27.271,50. Se recomienda sustituir el formulario de Renta- Sociedades, a fin de mostrar los saldos correctos.

Además, no ha sido reconocida en la contabilidad de la compañía dentro del rubro de Obligaciones Corrientes la cuenta de Préstamos Quirografarios por pagar por un valor de US \$ 51,9.

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

| | | 2018 (US\$Dólares) |
|---|-----|-----------------------|
| Cuentas por Pagar Socios o Accionistas Corrientes | (a) | <u>33.987</u> |
| Total: | | <u>33.987</u> |

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- a) Al 31 de Diciembre de 2018, el saldo de cuenta por pagar Socios o Accionistas Corrientes se encuentra conformado por los prestamos solicitados a la accionista Diana Selena Cevallos Álava para cubrir facturas de proveedores tanto de materiales de construcción como de servicios contratados. esta cuenta mantiene saldos de años anteriores y a la fecha de emisión del informe asciende a US\$ 33.987,36.

10. PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de las cuentas que componen el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2018:

| | | 2018 (US\$Dólares) |
|----------------------------------|-----|-----------------------|
| Capital Social suscrito o pagado | (a) | 20.000 |
| Reserva Legal | (b) | 2.729 |
| Resultados Acumulados | | -1.195 |
| Resultado del Ejercicio | | 19.278 |
| TOTAL | | 40.812 |

- a) Al 31 de Diciembre de 2018, el Capital Social está constituido por 2.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 10.00 cada una; el capital fue aumentado a \$200.000.00 según resolución 4024 del 28 de junio de 2005 en Guayaquil y según N° Registro Mercantil 367 el 04 de julio de 2005, el detalle de las acciones se muestra a continuación:

| Accionistas | Nacionalidad | Accion % | Total Acciones | Valor por Acción | Capital Social (US Dólares) |
|----------------------------------|--------------|----------|----------------|---------------------|-----------------------------------|
| CEVALLOS ALAVA DIANA GABRIELA | Ecuador | 20,00% | 4.000 | \$ 1,00 | \$ 4.000 |
| CEVALLOS ALAVA DIANA SELENA | Ecuador | 70,00% | 14.000 | \$ 1,00 | \$ 14.000 |
| CEVALLOS ALAVA RICHARD ANDRES | Ecuador | 10,00% | 2.000 | \$ 1,00 | \$ 2.000 |
| | | | 20.000 | | \$ 20.000 |

- a) la Ley de Compañías de conformidad con el Art. 297 establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Este valor puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas. Sin embargo, desde que la compañía ha sido constituida, solo en el año 2018 TOACEV S.A ha cumplido en provisionar la reserva legal conforme a lo establecido en la ley.

CONSTRUCTORA TOACEV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

11. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2018:

| | | 2018 |
|--|-----|-----------------------------|
| INGRESOS | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | (a) | 116.929 |
| Intereses Ganados | | 33 |
| (-) Costo de Venta | (b) | <u>53.131</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | 63.831 |
| GASTOS | | |
| (-) Gastos de Ventas | | - |
| (-) Gastos de Administracion | (c) | 36.202 |
| (-) Gastos de Financieros | (d) | 103 |
| (-) Otros Gastos | | 234 |
| TOTAL GASTOS | | 36.539 |
| RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | <u><u>27.292</u></u> |

- a) A continuación, un detalle de los principales ingresos facturados por Constructora Toacev S.A:

| | |
|---|---------------------------------|
| ADECUACIONES COORINACION ZONAL 4 | 74.651,65 |
| MEJORAMIENTO UNIDAD EDUCATIVA CHARAPOTO | 12.000,00 |
| REMODELACION COMPLEJO TURISTICO | 9.732,40 |
| ADECUACION Y MEJORAMIENTO DE VIVIENDAS | 11.933,59 |
| CONSTRUCCION DE CUBIERTAS | 8.611,30 |
| TOTAL | <u><u>116.928,94</u></u> |

- b) Al 31 de diciembre de 2018, este rubro corresponde al valor en que se ha incurrido para comprar materiales y cancelar mano de obra de los contratos de construcción y remodelación de Constructora Toacev S.A.
- c) Los Gastos Administrativos suman el valor de US\$ 36.202,11; los cuales están divididos en \$ 25.170,87 en gastos relacionados al personal y \$ 12.185,71 en gastos varios cuyos valores se detallan de la siguiente manera:

CONSTRUCTORA TOACEY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| GASTOS ADMINISTRATIVOS | VALOR |
|--|----------------------|
| Sueldos Unificados Adm. | 14.421 |
| Alimentación Adm. | 640 |
| Aportes Patronales al IESS Adm. | 1.608 |
| Secap - Iece Adm. | 144 |
| Fondos de Reserva Adm. | 870 |
| Décimo Tercer Sueldo Adm. | 3.228 |
| Décimo Cuarto Sueldo Adm. | 2.797 |
| Vacaciones Adm. | 1.463 |
| Servicios Contratados Adm. | 2.200 |
| Mantenimiento y Reparaciones de Vehículos | 4.757 |
| Combustible Adm. | 1.709 |
| Seguros Adm. | 1.909 |
| Movilización y Transporte Adm. | 298 |
| Contribuciones a Superintendencia de Compañías | 35 |
| IVA Gasto Adm. | 7 |
| Gastos de Oficina Adm. | 115 |
| TOTAL | <u>36.202</u> |

d) Al 31 de diciembre de 2018, el Gasto Financiero es de \$ 103,04 por comisiones bancarias.

12. CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2018:

CONSTRUCTORA TOACEY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| | 2018 |
|---|---------------|
| Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta | 27.292 |
| (-) Participación Trabajadores | 4.694 |
| Utilidad Gravable | <u>23.198</u> |
| (+) Gastos no deducibles | 3.155 |
| (-) Otras Rentas Exentas | - |
| (-) Reversión de Diferencias Temporarias (Impuestos Diferidos) | 24.789 |
| Base imponible neto para impuesto a la renta | 1.573 |
| Tasa Aplicable: 22% (a) | 346 |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior | - |
| (=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado | 346 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | - |
| (-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes | 1.751 |
| (-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd | - |
| (-) Crédito tributario años anteriores | 298 |
| Anticipo determinado próximo año | - |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>-</u> |
| Saldo a Favor del contribuyente | 1.114 |

- a) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa de impuesto a la renta para el periodo 2018 es del 22% para las micro y pequeñas empresas.

13. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión del presente informe (abril 28 de 2019) no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 28 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.