

LA MILAGREÑA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

La Milagreña C.A.

Guayaquil, 15 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de La Milagreña C.A. ("La Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de La Milagreña C.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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*".

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

Independencia

Somos independientes de La Milagreña C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Incertidumbre material relacionada a empresa en marcha

Llamamos la atención a que como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por aproximadamente US\$161.000. Las acciones y los planes de la Administración con los que se espera revertir esta situación, en el largo plazo, se exponen en la misma Nota. Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la

La Milagreña C.A.
Guayaquil, 15 de Abril del 2019

Compañía entre en causal de disolución técnica, a menos que sus accionistas presenten planes para remediar esta situación. Este hecho, junto con otros aspectos mencionados en el Nota 1, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. A este respecto sus accionistas han informado que es su intención continuar con el apoyo necesario para que la Compañía continúe con sus actividades.

Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Otro asunto

Los estados financieros de La Milagreña C.A. por periodo comprendido por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 25 de junio del 2018 expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de La Milagreña C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Milagreña C.A.
Guayaquil, 15 de Abril del 2019

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

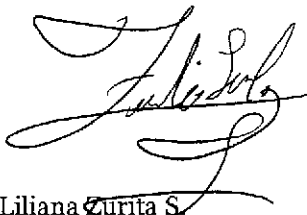
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

La Milagreña C.A.
Guayaquil, 15 de Abril del 2019

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad 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.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



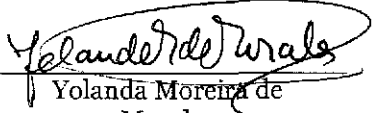
Liliana Zurita S.
No. de Licencia Profesional: SCVS-RNAE-966

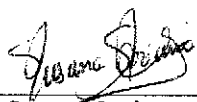
LA MILAGREÑA C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	8.200	312.769
Impuestos por recuperar	8	23.054	10.709
Total de los activos corrientes		<u>31.254</u>	<u>323.478</u>
Activos no corrientes			
Propiedades de Inversión	6	4.754.545	96.399
Instalaciones y equipos		3.644	3.644
Cuentas por cobrar relacionadas	9	985.625	2.397.432
Otras cuentas por cobrar		<u>70.030</u>	<u>70.030</u>
Total de los activos no corrientes		<u>5.813.844</u>	<u>2.567.505</u>
Total de activos		<u>5.845.098</u>	<u>2.890.983</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Yolanda Moreira de
Morales
Gerente General


Susana Soriano
Contador General

LA MILAGREÑA C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar			-	3.117
Total de los pasivos corrientes			-	3.117
Pasivos no corrientes				
Dividendos por pagar	8		8.550	8.550
Cuentas por pagar relacionadas	8		3.670.170	708.901
Total de los pasivos no corrientes			3.678.720	717.451
Total de los pasivos			3.678.720	720.568
Patrimonio				
Capital social	9		2.000	2.000
Resultado por adopción NIIF			2.276.694	2.276.694
Reserva legal			1.025	1.025
Otros Resultados Integrales			50.777	50.777
Reserva facultativa			919	919
Resultados acumulados			(165.037)	(161.000)
Total del patrimonio			2.166.378	2.170.415
Total del pasivo y patrimonio			5.845.098	2.890.983

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Yolanda Moreira de
Morales
Gerente General

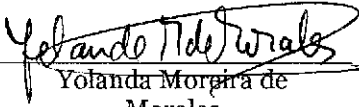

Susana Soriano
Contador General

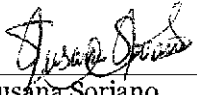
LA MILAGREÑA C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		-	142.587
Gastos de administración y operación		(4.037)	(142.841)
Gastos financieros		-	(568)
Utilidad antes de impuesto a la renta		(4.037)	(822)
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(4.037)</u>	<u>(822)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Yolanda Morera de
Morales
Gerente General

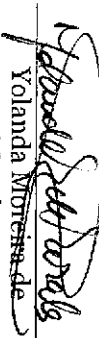

Susana Soriano
Contador General

LA MILAGREÑA C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Reserva capital	Reserva legal	Por la aplicación de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	2.000	1.025	50.777	919	2.276.694	(160.178)	2.171.237
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del XX de XXX del 2017:							
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(822)	(822)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2.000	1.025	50.777	919	2.276.694	(161.000)	2.170.415
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del XX de XXXXX de 2018:							
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-4.037	(4.037)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2.000	1.025	50.777	919	2.276.694	(165.037)	2.166.378

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Yolanda Morera de Morales
Gerente General

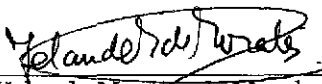

Susana Soriano
Contador General

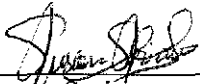
LA MILAGREÑA C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(4.037)	(822)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisiones jubilación		-	230
		(4.037)	(592)
 Pago de impuesto a la renta		-	-
Cambio en activos y pasivos:			
Impuestos por recuperar		(12.345)	33.229
Cuentas por cobrar relacionadas		1.411.807	438.995
Otras cuentas por cobrar		-	(31.639)
Impuestos por pagar		(3.117)	(4.633)
Pasivos acumulados		-	(87.777)
Cuentas por pagar		-	(41.636)
Cuentas por pagar relacionadas		2.961.269	(1.000)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		4.353.577	304.947
 Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad de inversión		(4.658.146)	-
Instalaciones y equipos		-	232
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4.658.146)	232
 Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(121)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	(121)
 (Disminución) / incremento de efectivo y equivalente de efectivo	5	(304.569)	305.058
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		312.769	7.711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	8.200	312.769

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Yolanda Moreña de Morales
Gerente General


Susana Soriano
Contador General