

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO
COMYCOMEC CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

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

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABBREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Comercial y Comisariato Económico Comycommec Cia. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Cuenca, 15 de Marzo de 2018

A la Junta General de Socios de:

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2017 y 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 expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2017 y 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

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.



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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención

NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.



- En nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar de 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. "Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen". Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

Nexos Auditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.-RNAE N° 942.

Ing Com. Saul Vazquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Notas

ACTIVO	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	834.881	570.192
Activos financieros	1.372.140	1.611.249
Inventarios	658.559	807.199
Activos por imp. corrientes y otros	65.790	76.863
Servicios y otros pagos anticipados	2.321	5.860
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo (neto)	147.916	112.219
TOTAL ACTIVO	3.081.607	3.183.582
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	517.138	491.831
Otras obligaciones corrientes	171.908	285.264
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionados	70.000	70.000
Provisión por beneficios a empleados	82.212	119.215
TOTAL PASIVOS	841.258	966.310
PATRIMONIO NETO		
Capital	2.000	2.000
Aportes futura capitalización	1.220	1.220
Reservas	32.052	32.052
Resultados acumulados	1.982.000	1.785.505
Otros resultados integrales ORI	2.464	
Resultado del ejercicio	220.613	396.494
TOTAL PATRIMONIO	2.240.349	2.217.272
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.081.607	3.183.582

Ing. Luis González Portilla
GerenteIng. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Notas		2017	2016
	Venta de bienes (neto)	9.252.176	10.217.874
	Costo de ventas	(8.018.534)	(8.801.305)
	UTILIDAD BRUTA	1.233.642	1.416.569
	Gastos de ventas	-	(317.164)
	Gastos administrativos	(948.897)	(490.436)
	Otros ingresos	51.690	=
	Utilidad antes de impuestos	336.436	608.970
	15% Participación trabajadores	16	(50.465)
	22% Impuesto a la renta	16	(121.130)
	Subtotal resultado del periodo	220.613	396.494
	Otros resultados integrales	2.464	=
	Resultado integral total	223.077	792.988

Ing. Luis González Portilla
Gerente

Ing. Mario Bueno Q.
Contador

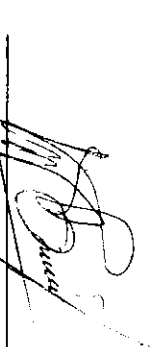
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Futuras cap.	Reservas	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo 01 Enero de 2016	2.000	61.220	32.052	1.578.197	507.309	2.180.778
Dividendos		(60.000)			(300.000)	(360.000)
Transferencia				207.309	(207.309)	-
Utilidad del ejercicio					396.494	396.494
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	2.000	1.220	32.052	1.785.506	396.494	2.217.272
Dividendos					(200.000)	(200.000)
Transferencia				198.958	(196.494)	2.464
Utilidad del ejercicio					220.613	220.613
Saldo final 31 Diciembre 2017	2.000	1.220	32.052	1.984.464	220.613	2.240.349


Ing. Luis Gonzalez Portilla
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2017	2016	
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	264.689	(1.125)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	522.374	360.822
Clases de cobros por actividades de operación	9.539.704	10.143.437
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.528.671	10.139.342
Otros cobros por actividades de operación	11.033	4.095
Clases de pagos por actividades de operación	(8.796.799)	(9.514.199)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.892.121)	(8.771.665)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(591.715)	(558.088)
Otros pagos por actividades de operación	(312.964)	(184.446)
Intereses pagados	(8.056)	(4.711)
Impuestos a las ganancias pagados	(212.476)	(263.705)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(57.684)	(1.947)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(57.684)	(1.947)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(200.000)	(360.000)
Dividendos pagados	(200.000)	(300.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(60.000)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	264.689	(1.125)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	570.192	571.317
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	834.881	570.192

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

2017	2016
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
336,436	608,970
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(66,536)	(157,249)
19,582	17,771
23,974	32,778
(65,357)	(121,130)
(50,465)	(91,345)
5,731	4,678
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
252,474	(90,899)
224,804	(78,532)
3,580	541
148,640	37,534
11,033	4,095
(22,226)	(7,894)
(77,382)	(25,855)
(35,975)	(20,788)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	
522,374	360,822

Ing. Luis González Portilla
Gerente

Ing. Mario Bueno Q.
Contador

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONÓMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.- Fue constituida el 20 de Septiembre de 1994 en la ciudad de Cuenca - Ecuador, ante el Notario Segundo del Cantón, Doctor Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el registro mercantil el 05 de Octubre de 1994.

El objeto social de La Compañía es la comercialización de productos de primera necesidad al por mayor y menor, así como la distribución y representación comercial de empresas nacionales o extranjeras para lo cual podrá realizar importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por la Leyes del país, podrá la compañía participar como socio y/o accionista de una o más empresas constituidas o por constituirse legalmente en el país.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Antonio Ramírez S/N y Av. 10 de Agosto.

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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Gerente La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

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.

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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

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.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indirectamente, 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 indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos, administradores, o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Al 31 de Diciembre de 2017, 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.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, 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 las el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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 corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 fiscal del 22% según disposiciones legales.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período, 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.

- 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 y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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. % promedio
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Vehículos	12	12
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria 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.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a diversas/relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, menos los pagos realizados.

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. Para este estudio La Compañía contrata a LOGARITMO CONSULTORIA MATEMÁTICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA, empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control.

Capital Social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por La Compañía) son clasificadas como patrimonio, con el valor nominal de USD 1,00 cada participación, los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

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

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de activos, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos.- La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recade la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

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.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF 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.

● **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.

● **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

● **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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

● **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.

● **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasa Referencial		% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:
Productivo Corporativo		7.75	Productivo Corporativo
Productivo Empresarial		8.92	Productivo Empresarial
Productivo PYMES		10.80	Productivo PYMES
Comercial Ordinario		7.99	Comercial Ordinario
Comercial Prioritario Corporativo		7.88	Comercial Prioritario Corporativo
Comercial Prioritario Empresarial		9.89	Comercial Prioritario Empresarial
Comercial Prioritario PYMES		10.58	Comercial Prioritario PYMES
Consumo Ordinario		16.70	Consumo Ordinario
Consumo Prioritario		16.48	Consumo Prioritario
Educativo		9.49	Educativo
Inmobiliario		10.52	Inmobiliario
Vivienda de Interés Público		4.98	Vivienda de Interés Público
Microcrédito Minorista		27.43	Microcrédito Minorista
Microcrédito de Acumulación Simple		24.63	Microcrédito de Acumulación Simple
Microcrédito de Acumulación Ampliada		21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada
Inversión Pública		8.05	Inversión Pública
			9.33

- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilitar 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 de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

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

Entidad financiera	2017	2016
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo esta conformado como sigue:

	2017	2016
Caja	603.710	200
Cooperativa Jardín Azuayo	311	419.962
Banco del Austro S.A cta cte. N° 70014185216	162	241
Banco del Austro S.A. cta cte. N°0300167330	7.231	19.301
Banco de Guayaquil S.A.		843
Banco Internacional S.A. cta cte. N° 800-0013388	223.467	129.645
Total	834.881	570.192

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, está constituido por los siguientes saldos de clientes.

	2017	2016
Clientes (1)	1.455.908	1.680.712
Provisión cuentas incobrables (2)	[83.768]	[69.463]
Total	1.372.140	1.611.249

(1) El detalle de los clientes por fechas de vencimiento son, al 31 de Diciembre.

2017	
453.606	Por vencer
670.003	Vencidos de 1 a 3 meses
233.510	Vencidos de 4 a 6 meses
18.659	Vencidos de 7 a 9 meses
28.654	Vencidos de 9 a 12 meses
25.500	Vencidos más de 12 meses
25.976	Cheques devueltos
1.455.908	Total

(2) El movimiento de provisión para cuentas incobrables, presentó el siguiente movimiento:

2017	2016
69.462	52.751
14.306	16.711
83.768	69.462

Saldo al 31 de Diciembre

Saldo al 01 de Enero

Provisión

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presentan los valores de USD 658.559 y USD 807.199, respectivamente de inventarios de productos mantenidos para la venta.

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

21/28

2017	2016
2.926	2.926
48.197	48.197
25.740	25.740
65.790	76.863
Total	

Servicio de Rentas Internas
Impuesto retenido en la fuente
Anticipo de impuesto a la renta

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo como sigue:

Saldo al 31 Dic 2017	Adiciones	Ventas	Saldo al 31 Dic 2016	Saldo al 31 Dic 2015	Adiciones	Saldo al 31 Dic 2016
11.052	1.636		9.416	9.073	343	9.416
2.284			2.284	2.284		2.284
212.468	55.653	(14.428)	171.243	20.780	1.604	171.243
22.779	395		22.384	171.243		22.384
Subtotal	57.684	(14.428)	205.327	203.380	1.947	205.327
(100.667)	(19.582)	12.023	(93.108)	(75.338)	(17.770)	(93.108)
Total	38.102	(2.405)	112.219	128.042	(15.824)	112.219

Muebles y enseres
Equipo de oficina
Vehículos
Equipos de computación
Depreciación acumulada

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, los saldos de esta cuenta quedaron así:

2017	2016
486.819	491.831
30.319	=
Total	491.831

Proveedores nacionales
Teojama Comercial

8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

2017	2016
171.908	285.264
Con el IESS	10.235
15% Participación trabajadores	91.345
22% Impuesto a la renta	121.130
Salarios por pagar	9.661
Con el SRI	30.854
Beneficios sociales (1)	7.840
Total	10.091

(1) Durante el periodo 2017, los movimientos de las cuentas fueron como sigue:

Cuenta	Saldo inicial 31 Dic 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final 31 Dic 2017
Décimo tercer sueldo	2.434	(2.435)	2.050	2.049
Décimo cuarto sueldo	7.657	(7.656)	5.790	5.791
Total	10.091	(10.091)	7.840	7.840

9.- DIVERSAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se presentan deudas relacionadas que generan costos financieros, no tienen documentos de respaldo y no estipulan fecha de vencimiento.

Interés mensual	2017	2016
Nita González Portilla	50.000	50.000
Gabriela González Vélez	20.000	20.000
Total	70.000	70.000

10.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones al 31 de Diciembre, se presentan así:

Cuenta	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Pago	Provisión	Ajustes	Saldo final al 31 Dic 2017
Jubilación patronal	90.186	(38.563)	10.202	-	61.825
Desahucio	29.029	(216)	2.793	(11.218)	20.387
Total	119.215	(38.779)	12.995	(11.218)	82.212

Cuenta	Saldo al 31 Dic 2015	Provisión	Saldo al 31 Dic 2016
Jubilación patronal	74.582	15.604	90.186
Desahucio	23.887	5.142	29.029
Total	98.469	20.746	119.215

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.
Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017, son las siguientes:

Tabla de mortalidad		Desahucio
Jubilación tablas biom. de exp. ecuatoriana IESS 2020		
Tasa promedio de rotación	(16,07%)	(16,07%)
Tasa de descuento promedio	8,34%	8,34%
Costos financieros	2.502,07	824,41
Costo laboral por servicio	7.700,19	1.968,48
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,97%
Pérdida (ganancias) actuarial	(2.014,51)	(449,24)

11.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre el capital de La Compañía está conformado por 2.000 participaciones con el valor nominal de USD 1,00 cada una, y, se distribuye como sigue:

Socios		
Participación	Capital	
70%	1,400	Mario González Portilla
10%	200	Mónica Gabriela González Vélez
10%	200	Camila Alejandra González Molineros
10%	200	Ana Liz González Molineros
<u>100%</u>	<u>2,000</u>	Total

12.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre están constituidos de la siguiente manera:

2017		2016
Por revalorización del patrimonio	2,665	2,665
Superavit por la valuación de activos	134,792	134,792
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores	1,844,543	1,648,048
Total	1,982,000	1,785,505

13.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos, según el estudio actuarial:

2017	
Jubilación patronal (ganancia)	2,015
Desahucio (ganancia)	449
Saldo al 31 de Diciembre	2,464

14.- VENTAS DE BIENES

Los ingresos al 31 de Diciembre se originan por ventas de mercaderías y comisiones gravadas con IVA tarifa 12% y 0% como sigue, neto de descuentos y devoluciones.

2017		2016
Ventas tarifa 12% IVA	7,283,671	7,925,933
Ventas tarifa 0% IVA	1,558,677	1,822,079
Comisiones tarifa 12% IVA	351,435	398,235
Comisiones tarifa 0% IVA	58,393	71,628
Total	9,252,176	10,217,874

15.-GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos del período se presentan como sigue:

2017	2016
Sueldos y salarios	399.070
Beneficios sociales	47.369
I.E.S.S. aporte patronal	48.487
Fondos de reserva	30.189
Bono alimenticio	36.112
Honorarios y comisiones	17.476
Transporte de mercaderías	21.904
combustibles y lubricantes	12.084
Herramientas y repuestos	10.706
Desahucio	21.406
Indemnizaciones	88.001
Impuestos contribuciones y otros	18.194
Depreciaciones	19.582
Provisión cuentas incobrables	14.305
Arriendos personas naturales	56.714
Software y mantenimiento	11.215
Intereses pagados a terceros	8.200
Varios gastos	87.883
Total	948.897
	490.436

16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

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 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2018, 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 2017.

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017, establece:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de Mares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017 La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 9.

Además durante el período 2017, La Compañía ha cancelado por sueldos a dos relacionados por el valor de USD 60.200. Durante el período, se han realizado las siguientes transacciones:

Relacionado	Ventas	Compras	Arriendos	Intereses	Nº de
Personas naturales	318	6.000	48.000	6000	71
Socios	583	185.170		2200	64
Personas jurídicas	330	153.791			41
Total	1.231	344.961	48.000	8.200	176

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merecen ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

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

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el periodo de auditoría si han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de Marzo del 2018 (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.