

IMMEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

IMMEVICIA, LTDA.- Fue constituida mediante escritura pública el 13 de diciembre de 2001, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 1006, con fecha 11 de diciembre de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre de 2001.

La Compañía realiza varios cambios de domicilio y de aumento de capital, cuyo último cambio se efectuó según escritura pública el 20 de diciembre de 2012, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 1018, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre de 2012.

Su objeto social es: a) La importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de artículos para la industria y el comercio; b) La exportación y comercialización de toda clase de productos de fabricación nacional; c) La importación y comercialización de maquinaria y equipo para la industria y el comercio, pudiendo dentro de la actividad de la sociedad celebrar toda clase de actos o contratos que tengan relación con el objeto social. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de diversos productos sin especialización.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle vieja N° 6-41 y las Alcabalas.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales 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 completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 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 requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de

IMMEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma, la Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobra de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción son previamente pactados con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los arrendamientos de los arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. El nuevo estándar no genera un mayor impacto en la Compañía, ya que no hay un apalancamiento financiero mediante arrendamientos operativos. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace 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.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad 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;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- 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.

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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

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 indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.

IMNEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- 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 estos 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 ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. 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.

Préstamos a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados en el corto plazo mediante el descuento en el rol de pagos mensualmente.

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 el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Baja de activos y pasivos financieros. Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

IMMEVLIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán 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 por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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 fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar

IMMEYLCIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **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 periodo 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	% depreciación
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	33.33
Vehículos	5	20
Repuestos y herramientas	10	10

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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

IMMEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 periodo 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 periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. 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 se reconoce en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, sobregiros bancarios y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Otras obligaciones corrientes

Comprende las obligaciones con las entidades gubernamentales, como el Servicio de Rentas Internas, IESS, obligaciones laborales y pago de dividendos.

Obligaciones laborales. Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los siguientes beneficios laborales.

1. **Participación laboral.** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente periodo La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2. **Vacaciones.** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleado.
3. **Última beneficiaria a corto plazo.** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del período que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

Dividendos. La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Provisiones. Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

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

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio

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 ha contratado a Actuaría Consultores Cia. Ltda, una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

Aporte de socios para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por los socios, para futuras capitalizaciones.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

IMMEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han decidido un destino definitivo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente periodo se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplen 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 recaude 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 sólo 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, el 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 para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el

IMMEY CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

impuesto definitivo. Si La Compañía se encuentra dentro del grupo de las microempresas, entonces se beneficiará de los 3 puntos menos en el cálculo del impuesto a la renta, en el presente periodo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.** - Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuentas por cobrar con no relacionados.
- **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.

1.4. 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, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios. Para demostrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados 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 la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

1. TASA DE INTERÉS AL TIPO DE TASA VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SUBSECTORES

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa (Término Referencial para el organismo)	% anual	Tasa Activa (Término Máximo para el organismo)	% anual
Producción Capitalista	9.14	Producción Capitalista	9.33
Producción Minera	9.42	Producción Minera	10.21
Producción Petrolera	10.88	Producción Petrolera	11.83
Producción Agrícola y Ganadera**	9.40	Producción Agrícola y Ganadera**	9.58
Comercio Exterior	9.97	Comercio Exterior	11.89
Comercio Exterior (Financiamiento)	9.99	Comercio Exterior (Financiamiento)	9.95
Comercio Exterior (Exportación)	9.78	Comercio Exterior (Exportación)	10.25
Comercio Exterior (Importación)	10.55	Comercio Exterior (Importación)	11.83
Comercio Exterior (Servicios)	10.27	Comercio Exterior (Servicios)	11.58
Comercio Exterior (Turismo)	10.74	Comercio Exterior (Turismo)	17.30
Educación	9.48	Educación	9.50
Educación Superior*	9.52	Educación Superior*	9.50
Salud y Servicios Públicos	9.74	Salud y Servicios Públicos	9.99
Transporte	10.19	Transporte	11.52
Minería Agrícola y Ganadera**	10.08	Minería Agrícola y Ganadera**	10.87
Minería Agrícola**	10.00	Minería Agrícola**	10.50
Minería de Acuíferos Artesianales**	11.43	Minería de Acuíferos Artesianales**	11.50
Minería de Acuíferos Artesianales**	11.49	Minería de Acuíferos Artesianales**	11.50
Minería Minerales*	12.90	Minería Minerales*	10.50
Minería de Acuíferos Artesianales**	11.00	Minería de Acuíferos Artesianales**	11.50
Minería de Acuíferos Artesianales**	10.89	Minería de Acuíferos Artesianales**	11.50
Minería Petrolera	9.71	Minería Petrolera	9.50

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	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco De Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco De La Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2019	2018
Caja	83.226	46.870
Banco Bolivariano cta. Cte	35.705	19.390
Banco Pichincha cta.Cte.1095440104	-	118.754
Banco de Guayaquil cta.Cte.663978-0	43.781	17.649

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Banco Pichincha exterior cta.	20.142	22.805
Cooperativa alfonso jaramillo cta.	-	2
Produbanco Cta.cte #02734006175	17.159	:
Total	200.014	225.470

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	2019	2018
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	2.023.373	1.881.576
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	(115.797)	(117.693)
Total	1.907.576	1.763.883

(1) Al 31 de Diciembre de 2019, se resumen los saldos por fechas de vencimientos.

	2019
Vencidos de 1 a 3 meses	199.388
Vencidos de 4 a 6 meses	74.812
Vencidos de 7 a 9 meses	24.386
Vencidos de 10 a 12 meses	15.413
Vencidos más de 12 meses	85.552
Por Vencer	1.623.822
Suma total	2.023.373

(2) Durante los periodos se presentan los siguientes movimientos:

	2019	2018
Saldo inicial	(117.693)	(106.447)
Extimaciones	(17.910)	(17.794)
Bajas	19.807	6.548
Saldo final	(115.797)	(117.693)

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta los siguientes saldos:

	2019	2018
Inventarios de post term y mercaderías en almacén - comprado a terceros	2.244.090	2.255.761
Mercaderías en tránsito	940.338	701.632

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Otros inventarios	1.043	-
(-) provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	(31.777)	(36.957)
Total	3.153.695	2.920.435

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2019	2018
Seguros prepagos	7.666	5.915
Anticipos proveedores exterior	348.637	104.531
Anticipos proveedores nacionales	11.481	2.156
Anticipo tarjetas de crédito	-	1.253
Préstamos empleados	12.322	15.745
Anticipos empleados viáticos	73	-
Varios	1.501	1.501
Garantía aduanas	15.761	-
Total	397.241	131.102

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2019	2018
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	86.973	32.068
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	10.750	2.957
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	40.054	41.220
Anticipo de impuesto a la renta	36.517	27.692
Total	174.293	103.937

7.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de Diciembre ha sido como se muestra a continuación:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	274.000	-	(93.500)	-	180.500
Edificios	217.000	-	-	-	217.000
Construcciones en curso	-	144.686	-	-	144.686
Muebles y enseres	97.915	8.849	-	-	106.764
Equipo de computación	62.571	1.457	-	-	64.028
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónes motor	438.758	33.009	-	1	471.768

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Subtotal	1.095.549	100.077 (93.500)	1 1.192.126
(-) Depreciación acumulada	(177.000)	(75.574)	(452.574)
Total	718.549	114.503 (93.500)	1 719.552

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 37.817 y USD 23.915, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2019	2018
Proveedores nacionales	156.276	166.503
Proveedores internacionales	<u>1.014.979</u>	<u>807.159</u>
Total	1.171.255	973.662

[*] Al 31 de Diciembre de 2019 se presentan los siguientes saldos por fechas de vencimientos:

	2019
Por Vencer	586.082
De 0 a 3 meses	447.244
De 4 a 7 meses	131.659
De 8 a 12 meses	34
Más de 12 meses	<u>6.236</u>
Suma total	1.171.255

[*] El informe del periodo 2018 no presenta saldos por fechas de vencimientos.

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes obligaciones financieras:

Instituciones Financieras 2019	Interés					
	s	Inicio	Finalización	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco Bolivariano # OP 294677	0,83%	20/03/2019	18/09/2020	56.250		Otros
Banco Bolivariano # OP 301971	0,83%	20/03/2019	18/09/2020	75.000		Otros
Préstamos Bancarios Corto Plazo Produbanco				165.626		
Préstamos Instituciones Financieras LP						<u>58.632</u>
Total				296.876		58.632

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Instituciones Financieras 2018	Interes	Inicio	Finalización	C./plazo	L./plazo	Garantía
Banco Pichincha # OP. 1127751-00	0,95%	10/11/2018	25/11/2019	130.000		Otros
Banco Bolivariano # OP. 2001490	0,81%	17/04/2018	17/04/2019	11.331		Otros
Banco Bolivariano # OP. 294677	0,81%	20/03/2019	10/09/2020		50.250	Otros
Banco Bolivariano # OP. 501971	0,83%	20/03/2019	10/09/2020	25.000		Otros
Total				246.331	50.250	

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	2019	2018
Con la administración tributaria (1)	177.185	151.371
Con el IESS (2)	26.941	28.810
Por beneficios de ley a empleados (3)	196.433	190.346
Dividendos por pagar	-	10.505
Total	400.560	389.112

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria se encuentran:

	2019	2018
Retenciones en la fuente	9.323	11.255
IVA Retenido a proveedores	5.267	10.128
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	162.595	129.987
Total	177.185	151.371

(2) Las obligaciones con el IESS se presentan de la siguiente manera:

	2019	2018
Aporte Patronal por pagar	9.523	11.834
Aporte Personal por pagar	8.357	9.235
Préstamos	9.062	7.741
Total	26.941	28.810

(3) Al 31 de Diciembre, por beneficios de ley a empleados se encuentran de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos por pagar	60.470	67.825
Décimo tercer sueldo	6.349	7.707

IMMEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Décimo cuarto sueldo	13.245	12.405
Fondo de reserva	2.078	1.900
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>114.291</u>	<u>100.509</u>
Total	196.433	190.346

(*) Al 31 de Diciembre de 2019, encontramos los siguientes movimientos:

	2019	
	XIII Sueldo	XIV Sueldo
Saldo inicial 01 Enero	7.707	12.405
Pagos (-)	19.702	25.774
Provisiones	18.343	26.615
Saldo final 31 Diciembre	6.349	13.245

12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, las obligaciones entre relacionados se presentan como sigue, las mismas no presentan documento de respaldo y no define fechas de vencimiento.

	2019	2018
Mario Polo Eljuri	100.991	100.991
Eulalia Malo	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Total	140.992	140.992

13.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 01 Enero	187.042	65.370	175.989	60.323
Pagos (-)	-	2.224	-	12.993
Provisiones	15.294	10.609	29.346	18.040
Ajustes (+ o -)			(18.293)	-
Saldo final 31 Diciembre	202.336	73.755	187.042	65.370
Total de Beneficio	276.091		252.412	

Al 31 de Diciembre de 2019, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana	
	IESS	Desahucio
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Costos financieros	14.440	4.938
Costo laboral por servicio	32.468	10.295
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	(27.714)	(4.624)

14.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito se divide en 968.926 participaciones ordinarias que tienen el valor nominal de USD. 1,00 cada una y está conformado como sigue:

Socio	Nacionalidad	Capital	Participación
Polo Granda Luis Gustavo	Ecuador	697.622	72,00%
Granda Ugalde Norma Alicia	Ecuador	174.309	18,00%
Polo Granda Mario Esteban	Ecuador	96.895	10,00%
Total		968.926	100%

15.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presenta por concepto de otros resultados integrales los valores de USD 42.701 y USD 10.363 respectivamente, originados por las ganancias y pérdidas actuariales de las provisiones de jubilación y desahucio.

16.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas durante los periodos, se presentan de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	368.720	399.391
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	71.957	76.396
Beneficios sociales e indemnizaciones	97.770	89.186
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.158	8.128
Mantenimiento y reparaciones	25.425	36.096
Arrendamiento operativo	50.988	47.708
Promoción y publicidad	81.601	51.606
Combustibles	2.954	3.589

IMMEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Transporte	182.241	149.996
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.052	3.484
Gastos de viaje	33.588	39.950
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	18.607	20.858
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	220	490
Valor neto de realización de inventarios	10.402	19.468
Otros gastos	<u>167.562</u>	<u>206.450</u>
Total	<u>1.117.246</u>	<u>1.152.797</u>

17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	661.074	617.109
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	123.877	116.209
Beneficios sociales e indemnizaciones	67.734	63.044
Gasto planes de beneficios a empleados	1.144	8.069
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	38.060	57.320
Mantenimiento y reparaciones	105.831	123.218
Arrendamiento operativo	32.728	31.762
Combustibles	3.810	3.291
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	32.463	28.694
Transporte	11.394	5.658
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.660	5.043
Gastos de viaje	34.712	44.449
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	15.906	16.149
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.395	855
Impuestos, contribuciones y otros	40.239	34.642
Dep. Propiedades, planta y equipo	75.574	76.336
Otros gastos	<u>9.141</u>	<u>2.907</u>
Total	<u>1.259.761</u>	<u>1.217.756</u>

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre los gastos financieros fueron como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2019	2018
Intereses	45.416	25.550
Diferencia en cambio	(1.137)	1.679
Otros gastos financieros	55.349	48.823
Total	99.628	76.052

19.- 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 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, 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 aun no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2019, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en la nota No. 3 y 12.

A continuación el detalle de transacciones entre relacionados, en el periodo 2019.

	Sueldos y Beneficios sociales	Compras	Préstamos recibidos	Núm. transacc.
Personas nat. relacionadas	60.117	21.072	140.992	52
Total	60.117	21.072	140.992	52

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución Nu. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes. No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo. Durante el periodo de auditoría no han existido recomendaciones de los

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

organismos de control que ameritan un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno - Durante el periodo de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores - La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 06 de Abril de 2020 (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 caso no están reveladas.
