

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.

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

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

ÍNDICE**CONTENIDO****Página**

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

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
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
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 17 de Abril de 2020

A la Junta General de Accionistas de:
REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, 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 y disposiciones emitidas por la 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.

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 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.

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.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 consideran 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 en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



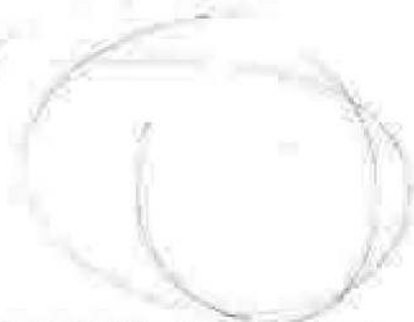
NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 2019, 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 2020.

Nexauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942



Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF

Socio - Gerente

Registro CPA 28990

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	40,522	36,496
Servicios y otros pagos anticipados		64	677
Activos por impuestos corrientes	3	10,486	11,816
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	4	4,984	5,481
Propiedades de inversión	5	504,444	513,447
TOTAL ACTIVOS		560,500	567,918
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar		208	-
Otras obligaciones corrientes	6	5,240	4,862
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	7	62,793	33,549
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	7	70,598	133,391
Pasivo diferido	8	9,835	11,708
TOTAL PASIVO		148,674	183,510
Patrimonio neto			
Capital	9	1,000	1,000
Reservas		2,421	2,421
Otros resultados integrales	10	254,664	254,664
Resultados acumulados		126,323	100,312
Resultados del ejercicio		27,418	26,010
TOTAL PATRIMONIO		411,826	384,408
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		560,500	567,918



Ing. Leonardo Sánchez Correa
Gerente General



CPA. Bertha Vanegas Mafuto
Contadora

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2019	2018
Prestación de servicios		84.878	79.119
(-) devoluciones en ventas		(3.841)	-
Ventas netas		81.037	79.119
Utilidad bruta en ventas		81.037	79.119
Gastos de venta	11	(28.245)	(29.724)
Gastos Administrativos	12	(9.312)	(10.689)
Gastos financieros	13	(13.061)	(8.554)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		30.419	30.152
Impuesto a la renta causado	14	(4.874)	(4.674)
Resultado del ejercicio después de impuestos		25.545	25.478
(+) ingreso por impuesto diferido		1.873	532
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		27.418	26.010
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		27.418	26.010



Ing. Leonardo Sánchez Correa
Gerente General

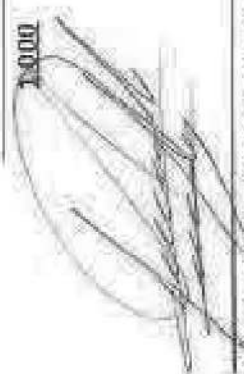


CPA. Bertha Vanegas Matute
Contadora

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.

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

	Capital	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 enero 2018	1.000	2.421	254.664	88.344	(15.182)	27.150	358.397
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				27.150		(27.150)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							
Saldo inicial 31 diciembre 2018	1.000	2.421	254.664	115.494	(15.182)	26.010	384.408
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				26.010		(26.010)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							
Saldo final 31 diciembre 2019	1.000	2.421	254.664	141.504	(15.182)	27.418	411.826


Ing. Leonardo Sánchez Correa
Gerente General


CPA Roxba Vanegas Matute
Contadora

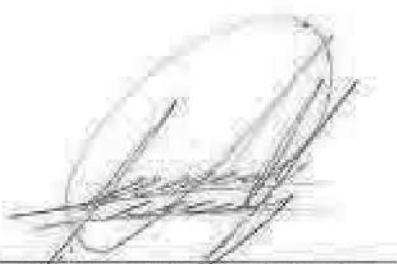
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	4.026	13.068
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	34.556	39.647
Clases de cobros por actividades de operación	84.352	87.781
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	81.037	85.546
Otros cobros por actividades de operación	3.315	2.235
Clases de pagos por actividades de operación	(30.255)	(30.911)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(30.255)	(30.881)
Otros pagos por actividades de operación	-	(30)
Intereses pagados	(13.061)	(8.554)
Impuestos a las ganancias pagados	(6.480)	(8.669)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(565)	3.385
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(565)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	3.385
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(29.965)	(29.965)
Pagos de préstamos	(29.965)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(29.965)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4.026	13.068
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	36.496	23.428
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	40.522	36.496

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30.419	30.152
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	5.192	5.856
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10.065	10.530
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(4.874)	(4.674)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(1.054)	3.639
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	6.427
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	613	555
(Incremento) disminución en otros activos	1.331	2.228
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3.376)	(1.553)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	378	(4.018)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	34.556	39.647



Ing. Leonardo Sánchez Correa
Gerente General



CPA. Bertha Vahagas Matute
Contadora

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.- Fue constituida mediante escritura pública, y aprobada con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 900, el 06 de diciembre de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre de 2005, en la ciudad de Cuenca – Ecuador,

Su objeto social es la compra, venta, arrendamiento y en general la constitución de derechos reales sobre inmueble directamente o en representación de personas naturales o jurídicas. La sociedad podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley y relacionados con su objeto social: Actividades inmobiliarias, Compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida Miguel Cordero 6 -116 y avenida Fray Vicente Solano.

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 involucren 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 Accionistas, 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 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

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREADUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- 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 cobro 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;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

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.
- 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.

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- 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.

Servicios y otros pagos anticipados

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

Activos por impuestos corrientes

Registra 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.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta Corriente. Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% en el período 2019; sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la Renta Diferido

Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Propiedades, planta y equipo

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

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

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

Activos	Vida útil años (promedio)	Depreciación %
Muebles y enseres	10	10
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.

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 propiedad, planta 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.

Propiedades de Inversión

Constituidos por inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. La propiedad de inversión se valoriza al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo neto de la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados fluyan hacia La Compañía; los costos de mantenimiento y otros asociados con los inmuebles son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los elementos de propiedad de inversión se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso, y se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo atribuido y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de la propiedad al término de su vida útil será irrelevante; la depreciación es reconocida en resultados con base al método de línea recta, los terrenos no se deprecian. El método de depreciación y vida útil son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las ganancias y pérdidas en la venta de una propiedad de inversión son determinadas comparando los precios de venta con su valor en libros y son reconocidas en resultados.

Cuentas y documentos por pagar

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

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su costo nominal, devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

Capital suscrito o asignado

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio, los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo, resultado de estudios actuariales, incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas 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 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 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

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para los años 2019 y 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

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:

- **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 administrar 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 agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo respecto a la inversión constante de sus

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- **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 PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	En anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	En anual
Productiva Corporativa	8.20	Productiva Corporativa	9.35
Productiva Empresarial	9.92	Productiva Empresarial	10.71
Productiva PYMES	10.00	Productiva PYMES	11.83
Productiva Agrícola y Ganadera**	8.48	Productiva Agrícola y Ganadera**	8.57
Comercial Ordinaria	8.97	Comercial Ordinaria	12.09
Comercial Privilegiada Corporativa	8.48	Comercial Privilegiada Corporativa	9.35
Comercial Privilegiada Empresarial	9.78	Comercial Privilegiada Empresarial	10.21
Comercial Privilegiada PYMES	10.98	Comercial Privilegiada PYMES	11.85
Consumo Ordinaria	16.27	Consumo Ordinaria	17.30
Consumo Prioritaria	10.74	Consumo Prioritaria	17.40
Educativa	9.46	Educativa	9.54
Educativa Social ²	6.41	Educativa Social ²	7.50
Vivienda de Interés Público	6.70	Vivienda de Interés Público	8.90
Immobiliaria	10.14	Immobiliaria	14.30
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista**	25.00	Microcrédito Minorista**	18.80
Microcrédito de Acumulación Simple**	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple**	15.94
Microcrédito de Acumulación Ampliada**	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada**	15.50
Microcrédito Minorista**	22.80	Microcrédito Minorista**	10.50
Microcrédito de Acumulación Simple**	22.45	Microcrédito de Acumulación Simple**	17.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada**	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada**	15.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.30

- **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
Banco Pichincha C.A.

2019
AAA-/AAA

2018
AAA-/AAA-

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2019	2018
Caja	50	50
Banco Pichincha C.A.	40.472	36.446
Total	40.522	36.496

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	2.350	5.487
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	<u>8.135</u>	<u>6.329</u>
Total	<u>10.486</u>	<u>11.816</u>

4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>Saldo 31 Dic 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 31 Dic 2019</u>
Muebles y enseres	9.800	-	-	9.800
Equipo de computación	2.872	565	(1.941)	1.496
Subtotal	12.672	565	(1.941)	11.296
(-) Depreciación acumulada	(7.191)	(1.063)	1.941	(6.313)
Total	<u>5.481</u>	<u>(498)</u>	-	<u>4.984</u>

5.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El detalle de propiedades de inversión y su movimiento, fue el siguiente:

	<u>Saldo Inicial al 31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo Final al 31/12/2019</u>
Terrenos	314.425	-	314.425
Edificios	252.533	-	252.533
Subtotal	566.958	-	566.958
(-) Depreciación acumulada	(53.511)	(9.003)	(62.514)
Total	<u>513.447</u>	<u>(9.003)</u>	<u>504.444</u>

6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran las siguientes obligaciones:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	277	126
IVA Retenido a proveedores	90	63
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>4.874</u>	<u>4.674</u>
Total	<u>5.240</u>	<u>4.862</u>

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento,

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>
Vélez Marín María Del Carmen (*)	33.556	-	33.449	33.556
Préstamo Arq. Hernán Andrade	-	-	100	-
Sinaifarm S.A.	<u>29.237</u>	<u>70.598</u>	-	<u>99.835</u>
Total	<u>62.793</u>	<u>70.598</u>	<u>33.549</u>	<u>133.391</u>

(*) Las obligaciones con la señora Vélez María, tienen costo financiero del 12% anual, pagaré a la orden como garantía.

8.- PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentran los valores de USD 9.835 y USD 11.708 respectivamente; que corresponden al efecto impositivo generado por las diferencias temporarias en el cálculo de la depreciación del reavalúo en propiedades de inversión.

9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 1.000; conformado por acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>% Accionario</u>
Sinaifarm S.A.	Ecuador	999	99,90%
Andrade Iñiguez Alfredo Hernán	Ecuador	1	0,10%
Total		1.000	100%

10.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentra el valor de USD 254.664 correspondiente al superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo.

11.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes gastos de ventas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mantenimiento y reparaciones	3.302	10.155
Depreciación de mobiliario	-	-

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	752	534
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.392	7.857
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	70	-
Dep. Propiedades, planta y equipo	10.065	10.530
Otros gastos	4.627	648
Total	28.245	29.724

12.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes valores:

	2019	2018
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6.350	6.978
Impuestos, contribuciones y otros	2.962	2.784
Otros gastos	-	927
Total	9.312	10.689

13.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes gastos financieros:

	2019	2018
Intereses	13.005	8.493
Comisiones	56	60
Total	13.061	8.554

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores, sin embargo no procede por no tener obligaciones laborales y el impuesto a renta lo determina 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 aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

REPRESENTACIONES DEL AUSTRO REPREAUSTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año del 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 referidos en la nota No 7.

	Ventas	Gasto de intereses	Núm. transacc.
Compañías relacionadas	84.838	13.005	97
Personas relacionadas		6.810	12
Total	84.838	19.815	109

16.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 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 período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, 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 17 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 razón no están reveladas.