

**ALTIOR CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2018**

**Ing. María José Piedra**  
***Auditor Externo Independiente***  
**Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955**

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta de Socios de  
**ALTIOR CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ALTIOR CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALTIOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

# INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCV5-RNAE-955

---

## **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

## **Responsabilidades 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 ésta 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. 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 entidad.

# INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

---

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALTIOR CIA. LTDA**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente.

Cuenca, 29 de marzo del 2019



Ing. María José Piedra  
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

## **ALTIOR CIA LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

#### **1. ENTIDAD QUE INFORMA**

ALTIOR CIA LTDA, fue constituida en la ciudad de CUENCA, provincia del AZUAY, Republica del Ecuador, el 12 de Junio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Julio del 2007. Su objeto social consiste en consultoría: es decir la prestación de servicios profesionales especializados que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, etc.

#### **2. BASES DE PREPARACION**

##### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de ALTIOR CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

##### **Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

##### **Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de ALTIOR CIA LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

#### **d) Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva.

(i) Juicio.- La administración aplica juicios en el proceso de aplicar las políticas contables.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable.- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

La Compañía al 31 de diciembre no tiene elementos que requieran ser medidos al valor razonable.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

#### **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

## **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

### **(i) Préstamos y cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **(ii) Otros pasivos financieros**

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones con partes relacionadas (socios) que no generan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **(iii) El efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros en el caso de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

## **Reconocimiento y medición de instrumentos financieros**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación, a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancias y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Se miden al costo. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

**(b) Otros pasivos financieros**

Se miden al costo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

El valor razonable de los préstamos se aproxima al monto en libros puesto que no generan intereses

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**Baja de activos y pasivos financieros**

**Activos financieros:** Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

La Compañía también considera para la baja de los préstamos y cuentas por cobrar las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

**Pasivos financieros:** Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente



diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

## **Propiedad, planta y equipos**

### **(i) Reconocimiento y medición**

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

### **(ii) Costos posteriores**

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

### **(iii) Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de

los bienes de propiedad, planta y equipo, con excepción de Vehículos que se considera un valor residual del 10%. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

#### **VIDA UTIL**

##### **MUEBLES Y ENSERES**

**10 AÑOS**

##### **EQUIPO DE COMPUTACION**

**3 AÑOS**

##### **VEHICULOS**

**5 AÑOS**

#### **Deterioro**

##### **(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

##### **(ii) Deterioro de activos no financieros. -**

**Propiedad, Planta y Equipo:** Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los

importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos.

#### **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

##### **(i) Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo.

##### **(ii) Impuesto Diferido. -**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

? Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.

? La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente

? Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta

? Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha evaluado los aspectos antes mencionado, razón por la cual los estados financieros incluyen un ajuste reconociendo impuestos diferido por la provisión de desahucio y jubilación patronal.

#### **Beneficios a Empleados**

##### **(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

##### **(ii) Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación

puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2018 la empresa cuenta con 17 empleados, y se registró los valores de jubilación patronal y desahucio según el estudio actuarial.

#### Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración no considera necesario realizar provisiones.

#### Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF para PYMES o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes.

## Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por los préstamos o financiamientos de terceros.

### Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de Socios de la Compañía.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### (i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

**Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**Riesgo de liquidez.** - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

**Riesgo de mercado.** - Dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

? **Riesgo de tipo de cambio:** Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

? **Riesgo de tasa de interés:** Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

(ii) **Administración de capital.** -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

## **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

|  | 2018            | 2017           |
|--|-----------------|----------------|
| <b>111 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | <b>50303.64</b> | <b>5482.41</b> |
| <b>11103 BANCOS</b>                            | <b>50203.64</b> | <b>5382.41</b> |
| <b>11104 CAJA CHICA QUITO</b>                  | <b>100.00</b>   | <b>100.00</b>  |

#### **6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados por los clientes, originados por la venta de productos en el curso normal de operaciones de la entidad. Estos valores se reconocen a su costo histórico, debido a que estas cuentas se cobran en el corto plazo, y están respaldados por comprobantes de venta autorizados. También constan las cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|                                | 2018             | 2017             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>112 ACTIVOS FINANCIEROS</b> | <b>182965.83</b> | <b>253881.25</b> |



|       |                                     |        |        |
|-------|-------------------------------------|--------|--------|
| 11201 | ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB | 600.00 | 600.00 |
|-------|-------------------------------------|--------|--------|

---

|       |                                     |         |         |
|-------|-------------------------------------|---------|---------|
| 11203 | ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST | 1331.01 | 3804.14 |
|-------|-------------------------------------|---------|---------|

---

|       |                                     |          |           |
|-------|-------------------------------------|----------|-----------|
| 11205 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLI | 95267.13 | 129663.58 |
|-------|-------------------------------------|----------|-----------|

---

|       |                                     |          |          |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|
| 11207 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD | 85767.69 | 83727.53 |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|

---

|         |                                     |          |          |
|---------|-------------------------------------|----------|----------|
| 1120701 | CUENTAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR | 83340.69 | 81300.53 |
|---------|-------------------------------------|----------|----------|

---

|         |                                    |        |        |
|---------|------------------------------------|--------|--------|
| 1120705 | CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. L | 427.00 | 427.00 |
|---------|------------------------------------|--------|--------|

---

|         |                                  |         |         |
|---------|----------------------------------|---------|---------|
| 1120706 | CUENTAS POR COBRAR BRUNO LEDESMA | 2000.00 | 2000.00 |
|---------|----------------------------------|---------|---------|

---

|       |                          |      |         |
|-------|--------------------------|------|---------|
| 11208 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 0.00 | 7036.00 |
|-------|--------------------------|------|---------|

---

|       |                                     |      |          |
|-------|-------------------------------------|------|----------|
| 11210 | CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (PROVIS | 0.00 | 29050.00 |
|-------|-------------------------------------|------|----------|

---

## **7. PAGOS ANTICIPADOS**

Son pagos realizados por anticipado a proveedores nacionales mediante cheque o transferencia bancaria, por los cuales aún no se ha cumplido la entrega de bienes o prestación de servicios.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|  | 2018            | 2017            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>114 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>79526.96</b> | <b>51794.06</b> |
| <b>11401 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>    | <b>627.84</b>   | <b>1040.74</b>  |
| <b>11402 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>  | <b>543.48</b>   | <b>0.00</b>     |
| <b>11403 ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>           | <b>65551.08</b> | <b>50112.19</b> |
| <b>11404 OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>        | <b>12804.56</b> | <b>377.78</b>   |

|         |                      |          |        |
|---------|----------------------|----------|--------|
| 1140401 | ANTICIPO A EMPLEADOS | 12804.56 | 377.78 |
|---------|----------------------|----------|--------|

---

|       |                                  |      |        |
|-------|----------------------------------|------|--------|
| 11405 | SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 0.00 | 263.35 |
|-------|----------------------------------|------|--------|

---

#### 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra el crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta. Los valores registrados se encuentran debidamente respaldados. El Crédito Tributario de IVA se compensa mensualmente en la declaración al Servicio de Rentas Internas mediante el formulario 104. Las retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta se liquidarán en el periodo que la entidad genere impuesto a la renta a pagar.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|       | 2018                                | 2017     |          |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|
| 115   | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES    | 94868.90 | 64506.59 |
| 11502 | CR DITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EM | 45634.91 | 39332.39 |
| 11504 | RETENCIONES DE IVA EFECTUADAS A LA  | 49233.99 | 25174.20 |

---

**9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

Dentro de este rubro se encuentra valores en certificado de aportación en cooperativas financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|   | 2018    | 2017    |
|---|---------|---------|
| <hr/>                                     |         |         |
| 11203 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST | 1331.01 | 3804.14 |
| <hr/>                                     |         |         |

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

En concordancia con las normas contables la compañía aplica la depreciación, de acuerdo a las políticas contables de la empresa y en estricto cumplimiento de la Normativa tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|                                  | 2018      | 2017      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| <hr/>                            |           |           |
| 12 ACTIVO NO CORRIENTE           | 438657.52 | 197202.62 |
| <hr/>                            |           |           |
| 121 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 437688.67 | 197202.62 |
| <hr/>                            |           |           |

|       |          |          |          |
|-------|----------|----------|----------|
| 12101 | TERRENOS | 31000.00 | 31000.00 |
|-------|----------|----------|----------|

---

|       |           |           |           |
|-------|-----------|-----------|-----------|
| 12102 | EDIFICIOS | 207534.70 | 207534.70 |
|-------|-----------|-----------|-----------|

---

|       |                   |          |          |
|-------|-------------------|----------|----------|
| 12105 | MUEBLES Y ENSERES | 17544.31 | 17544.31 |
|-------|-------------------|----------|----------|

---

|       |                     |         |         |
|-------|---------------------|---------|---------|
| 12106 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 3958.78 | 3730.21 |
|-------|---------------------|---------|---------|

---

|       |                       |          |          |
|-------|-----------------------|----------|----------|
| 12108 | EQUIPO DE COMPUTACIÒN | 44411.16 | 39116.78 |
|-------|-----------------------|----------|----------|

---

|       |                                    |           |           |
|-------|------------------------------------|-----------|-----------|
| 12109 | VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y | 122640.62 | 122640.62 |
|-------|------------------------------------|-----------|-----------|

---

|       |                                     |            |            |
|-------|-------------------------------------|------------|------------|
| 12112 | (-) DEPRECIACIÒN ACUMULADA PROPIEDA | -245827.30 | -224364.00 |
|-------|-------------------------------------|------------|------------|

---

|       |                        |           |      |
|-------|------------------------|-----------|------|
| 12115 | REVALUACION DE ACTIVOS | 256426.40 | 0.00 |
|-------|------------------------|-----------|------|

---

|         |                       |           |      |
|---------|-----------------------|-----------|------|
| 1211502 | REVALUACION EDIFICIOS | 256426.40 | 0.00 |
|---------|-----------------------|-----------|------|

---

#### 11. IMPUESTOS DIFERIDOS

En concordancia con las normas contables la compañía registro activos por impuestos diferidos por la provisión de desahucio y jubilación patronal.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|       |                                 | 2018   | 2017 |
|-------|---------------------------------|--------|------|
| 125   | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 968.85 | 0.00 |
| 12501 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 968.85 | 0.00 |

#### 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|         |                     | 2018      | 2017      |
|---------|---------------------|-----------|-----------|
| <hr/>   |                     |           |           |
| 2110301 | PROVEEDORES LOCALES | -24374.42 | -37423.79 |

#### 13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, IESS Y EMPLEADOS

Dentro del rubro SRI por pagar se encuentran retenciones en la fuente realizadas a proveedores correspondientes al mes de diciembre 2018 y que se liquidaran el mes siguiente. En obligaciones con el IESS se encuentran los valores adeudados correspondientes al Aporte Patronal e Individual

del mes de diciembre 2018, y que se cancela en el mes siguiente. En Beneficios a Empleados se encuentran adeudados sueldos del mes de diciembre y beneficios sociales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|  | 2018      | 2017      |
|--|-----------|-----------|
| <hr/>  |           |           |
| 21107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES            | -31027.95 | -54596.25 |
| <hr/>  |           |           |
| 2110701 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA       | -757.40   | -4218.73  |
| <hr/>  |           |           |
| 2110701002 RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EF | -136.74   | -1222.75  |
| <hr/>  |           |           |
| 2110701003 RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFE | -312.73   | -2767.75  |
| <hr/>  |           |           |
| 2110701004 RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA  | -307.93   | -228.23   |
| <hr/>  |           |           |
| 2110703 CON EL IESS                            | -2730.93  | -6989.23  |
| <hr/>  |           |           |

|            |                                     |           |           |
|------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| 2110703001 | APORTE PATRONAL                     | -1328.37  | -3579.41  |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110703002 | APORTE PERSONAL                     | -1033.15  | -2783.96  |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110703003 | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS            | -336.62   | -505.68   |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110703004 | FONDOS DE RESERVA                   | -32.79    | -120.18   |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110704    | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS   | -11919.40 | -12258.30 |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110704001 | DECIMO III                          | -557.92   | -1560.59  |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110704002 | DECIMO IV                           | -1372.56  | -1614.60  |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110704003 | VACACIONES                          | -9988.92  | -9083.11  |
| <hr/>      |                                     |           |           |
| 2110705    | PARTICIPACIÒN TRABAJADORES POR PAGA | -627.03   | -2933.35  |
| <hr/>      |                                     |           |           |



|            |                                     |         |          |
|------------|-------------------------------------|---------|----------|
| 2110705001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGA | -627.03 | -2933.35 |
|------------|-------------------------------------|---------|----------|

---

|         |                      |           |           |
|---------|----------------------|-----------|-----------|
| 2110706 | DIVIDENDOS POR PAGAR | -14993.19 | -28196.64 |
|---------|----------------------|-----------|-----------|

---

|            |                      |           |           |
|------------|----------------------|-----------|-----------|
| 2110706001 | DIVIDENDOS POR PAGAR | -14993.19 | -28196.64 |
|------------|----------------------|-----------|-----------|

---

|       |                                     |           |           |
|-------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| 21108 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACION | -10094.48 | -19802.86 |
|-------|-------------------------------------|-----------|-----------|

---

|         |                   |          |           |
|---------|-------------------|----------|-----------|
| 2110801 | SUELDOS POR PAGAR | -9354.48 | -19802.86 |
|---------|-------------------|----------|-----------|

---

|         |                      |         |      |
|---------|----------------------|---------|------|
| 2110802 | DESCUENTOS EMPLEADOS | -740.00 | 0.00 |
|---------|----------------------|---------|------|

---

#### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados a las instituciones financieras con corte al 31 de diciembre.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|            |                                     | 2018      | 2017       |
|------------|-------------------------------------|-----------|------------|
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 21104      | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA | -88803.58 | -147135.76 |
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 2110401    | LOCALES                             | -88803.58 | -147135.76 |
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 2110401002 | INTERNACIONAL                       | 0.00      | -16252.10  |
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 2110401004 | MULTIEMPRESARIAL                    | 0.00      | -19512.71  |
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 2110401005 | PRESTAMO AUSTRO                     | -88803.58 | -59186.90  |
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 2110401006 | PRESTAMO GUAYAQUIL                  | 0.00      | -41907.98  |
| <hr/>      |                                     |           |            |
| 2110401007 | ALFONSO JARAMILLO LEON              | 0.00      | -10276.07  |
| <hr/>      |                                     |           |            |

**15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se encuentran los valores cobrados por anticipado a Clientes y se encuentra préstamos concedidos por los socios y préstamos de terceros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|                               | 2018      | 2017      |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| <hr/>                         |           |           |
| 21110 ANTICIPOS               | -23349.96 | -25580.00 |
| <hr/>                         |           |           |
| 2111001 ANTICIPOS DE CLIENTES | -23349.96 | -25580.00 |
| <hr/>                         |           |           |

**16. PASIVO NO CORRIENTE**

Constan los valores por desahucio y jubilación patronal según estudio actuarial

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|   | 2018      | 2017      |
|---|-----------|-----------|
| <hr/>                                     |           |           |
| 22107 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEA | -15176.55 | -11452.47 |
| <hr/>                                     |           |           |
| 2210701 JUBILACION PATRONAL               | -8945.90  | -6923.98  |

---

|         |           |          |          |
|---------|-----------|----------|----------|
| 2210703 | DESAHUCIO | -6230.65 | -4528.49 |
|---------|-----------|----------|----------|

---

## 17. PATRIMONIO

El patrimonio está conformado de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|       |                             | 2018       | 2017       |
|-------|-----------------------------|------------|------------|
| <hr/> |                             |            |            |
| 3     | PATRIMONIO NETO             | -531198.17 | -276875.80 |
| <hr/> |                             |            |            |
| 31    | CAPITAL                     | -50400.00  | -50400.00  |
| <hr/> |                             |            |            |
| 311   | CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | -50400.00  | -50400.00  |
| <hr/> |                             |            |            |
| 31101 | LUIS PASTOR                 | -38052.00  | -25704.00  |
| <hr/> |                             |            |            |
| 31102 | SERGIO POZO                 | 0.00       | -12348.00  |

|       |                                     |            |           |
|-------|-------------------------------------|------------|-----------|
| <hr/> |                                     |            |           |
| 31104 | FABIAN CARVALLO                     | -12348.00  | -12348.00 |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 32    | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR | -5000.00   | -5000.00  |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 321   | LUIS PASTOR                         | -3775.00   | -2550.00  |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 322   | SERGIO POZO                         | 0.00       | -1225.00  |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 324   | FABIAN CARVALLO                     | -1225.00   | -1225.00  |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 34    | RESERVAS                            | -18152.26  | -17961.69 |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 341   | RESERVA LEGAL                       | -18152.26  | -17961.69 |
| <hr/> |                                     |            |           |
| 35    | OTROS RESULTADOS INTEGRALES         | -256426.40 | 0.00      |
| <hr/> |                                     |            |           |

|       |                                     |            |            |
|-------|-------------------------------------|------------|------------|
| 352   | SUPERAVIT POR REVALUACIÒN DE PROPIE | -256426.40 | 0.00       |
| <hr/> |                                     |            |            |
| 36    | RESULTADOS ACUMULADOS               | -203323.54 | -199702.65 |
| <hr/> |                                     |            |            |
| 361   | GANANCIAS ACUMULADAS                | -219931.43 | -216310.54 |
| <hr/> |                                     |            |            |
| 363   | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES  | 16607.89   | 16607.89   |
| <hr/> |                                     |            |            |
| 37    | RESULTADOS DEL EJERCICIO            | 2104.03    | -3811.46   |
| <hr/> |                                     |            |            |
| 371   | GANANCIA NETA DEL PERIODO           | 0.00       | -3811.46   |
| <hr/> |                                     |            |            |
| 372   | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO        | 2104.03    | 0.00       |
| <hr/> |                                     |            |            |

#### 18. INGRESOS

Los ingresos provienen de la actividad normal de la empresa y está conformado de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|       |                                    | 2018       | 2017       |
|-------|------------------------------------|------------|------------|
| <hr/> |                                    |            |            |
| 4     | INGRESOS                           | -769890.33 | -804990.69 |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 41    | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | -766618.08 | -795744.20 |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 411   | INGRESOS                           | -766618.08 | -795744.20 |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 41102 | PRESTACION DE SERVICIOS            | -771845.97 | -810395.86 |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 41109 | (-) DESCUENTO EN VENTAS            | 5227.89    | 14651.66   |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 43    | OTROS INGRESOS                     | -3272.25   | -9246.49   |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 432   | INTERESES FINANCIEROS              | -4.21      | -465.96    |
| <hr/> |                                    |            |            |
| 435   | OTRAS RENTAS                       | -2343.62   | -5305.18   |

---

|     |                     |         |         |
|-----|---------------------|---------|---------|
| 436 | REEMBOLSO DE GASTOS | -924.42 | -349,82 |
|-----|---------------------|---------|---------|

---

|     |                              |      |          |
|-----|------------------------------|------|----------|
| 437 | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS | 0.00 | -3125.53 |
|-----|------------------------------|------|----------|

---

**19. GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

|         |                                     | 2018      | 2017      |
|---------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| 52      | GASTOS                              | 765710.11 | 785435.00 |
| 521     | GASTOS DE VENTA                     | 573898.15 | 561052.93 |
| 52101   | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC | 117418.56 | 172274.74 |
| 5210101 | SUELDOS                             | 45981.22  | 54532.87  |

---



|         |                                     |          |           |
|---------|-------------------------------------|----------|-----------|
| 5210103 | BONOS                               | 0.00     | 250.00    |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210104 | COMISIONES                          | 71437.34 | 117491.87 |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 52102   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION | 23216.19 | 23982.46  |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210201 | DECIMO III                          | 8795.17  | 13623.45  |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210202 | DECIMO IV                           | 3460.44  | 4256.65   |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210203 | VACACIONES                          | 3296.33  | -2737.23  |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210206 | DESAHUCIO                           | 5368.75  | 4129.52   |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210207 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA | 52.08    | 0.00      |
| <hr/>   |                                     |          |           |
| 5210208 | CAPACITACION A EMPLEADOS            | 150.00   | 350.00    |
| <hr/>   |                                     |          |           |

|         |                     |       |        |
|---------|---------------------|-------|--------|
| 5210209 | UNIFORMES EMPLEADOS | 71.50 | 280.33 |
|---------|---------------------|-------|--------|

---

|         |                      |         |         |
|---------|----------------------|---------|---------|
| 5210210 | JUBILIACION PATRONAL | 2021.92 | 4079.74 |
|---------|----------------------|---------|---------|

---

|       |                                     |          |          |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|
| 52103 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL | 20803.10 | 32771.97 |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|

---

|         |                   |         |          |
|---------|-------------------|---------|----------|
| 5210301 | FONDOS DE RESERVA | 7979.42 | 12908.71 |
|---------|-------------------|---------|----------|

---

|         |                 |          |          |
|---------|-----------------|----------|----------|
| 5210302 | APORTE PATRONAL | 12823.68 | 19863.26 |
|---------|-----------------|----------|----------|

---

|       |                                     |          |          |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|
| 52104 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P | 67221.80 | 49964.77 |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|

---

|       |                                     |           |           |
|-------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| 52105 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES | 112625.60 | 205415.67 |
|-------|-------------------------------------|-----------|-----------|

---

|       |                                       |         |      |
|-------|---------------------------------------|---------|------|
| 52106 | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIO | 4214.29 | 0.00 |
|-------|---------------------------------------|---------|------|

---

|       |                              |         |         |
|-------|------------------------------|---------|---------|
| 52107 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 8904.96 | 7342.87 |
|-------|------------------------------|---------|---------|

|         |                         |          |          |
|---------|-------------------------|----------|----------|
| <hr/>   |                         |          |          |
| 52108   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 12885.67 | 10652.85 |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5210801 | ARRENDAMIENTO DE BIENES | 11712.87 | 9376.21  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5210802 | ALICUOTAS               | 1172.80  | 1276.64  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 52110   | PROMOCION Y PUBLICIDAD  | 12186.00 | 9749.50  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5211001 | MATERIAL PUBLICITARIO   | 1095.00  | 0.00     |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5211002 | RADIO                   | 3360.00  | 0.00     |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5211003 | PRENSA                  | 7731.00  | 9749.50  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 52111   | COMBUSTIBLES            | 641.35   | 675.62   |
| <hr/>   |                         |          |          |

|         |                                     |          |          |
|---------|-------------------------------------|----------|----------|
| 52113   | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI | 4182.12  | 1160.00  |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52114   | TRANSPORTE                          | 491.30   | 531.77   |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 5211401 | TRANSPORTE DE CARGA                 | 212.00   | 225.00   |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 5211402 | CORRESPONDENCIA                     | 279.30   | 306.77   |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52115   | GASTOS DE GESTIÒN (AGASAJOS A ACCIO | 200.00   | 0.00     |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 5211501 | AGASAJOS A EMPLEADOS                | 200.00   | 0.00     |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52116   | GASTOS DE VIAJE                     | 10609.11 | 14941.60 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 5211601 | GASTOS DE HOSPEDAJE                 | 1790.47  | 4417.50  |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 5211602 | GASTOS DE ALIMENTACION              | 3090.85  | 1541.58  |
| <hr/>   |                                     |          |          |

|         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|
| 5211603 | PASAJES | 5727.79 | 8982.52 |
|---------|---------|---------|---------|

---

|       |                  |          |          |
|-------|------------------|----------|----------|
| 52117 | SERVICIOS BASICO | 14665.28 | 15106.19 |
|-------|------------------|----------|----------|

---

|         |     |        |        |
|---------|-----|--------|--------|
| 5211701 | LUZ | 809.54 | 229.17 |
|---------|-----|--------|--------|

---

|         |      |       |       |
|---------|------|-------|-------|
| 5211702 | AGUA | 23.92 | 45.32 |
|---------|------|-------|-------|

---

|         |          |         |         |
|---------|----------|---------|---------|
| 5211703 | TELEFONO | 7960.62 | 6551.26 |
|---------|----------|---------|---------|

---

|         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|
| 5211704 | CELULAR | 4727.57 | 7037.61 |
|---------|---------|---------|---------|

---

|         |          |        |        |
|---------|----------|--------|--------|
| 5211705 | INTERNET | 758.51 | 831.15 |
|---------|----------|--------|--------|

---

|         |     |        |        |
|---------|-----|--------|--------|
| 5211706 | GPS | 385.12 | 411.68 |
|---------|-----|--------|--------|

---

|       |                                     |        |       |
|-------|-------------------------------------|--------|-------|
| 52118 | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP | 771.47 | 45.15 |
|-------|-------------------------------------|--------|-------|

|         |                              |           |         |
|---------|------------------------------|-----------|---------|
| <hr/>   |                              |           |         |
| 52119   | SUMINISTROS                  | 6062.53   | 6009.71 |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 5211901 | UTILES DE OFICINA            | 2865.06   | 2246.06 |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 5211902 | IMPRESOS Y COPIAS            | 3060.37   | 3287.71 |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 5211903 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA      | 137.10    | 475.94  |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 52120   | ESTUDIOS E INVESTIGACION     | 138538.87 | 5320.97 |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 5212001 | ESTUDIO DE MERCADO           | 5098.00   | 2650.00 |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 5212002 | LEVANTAMIENTO DE INFORMACION | 3431.00   | 2670.97 |
| <hr/>   |                              |           |         |
| 5212003 | ENCUESTADORES                | 130009.87 | 0.00    |
| <hr/>   |                              |           |         |

|       |                 |         |      |
|-------|-----------------|---------|------|
| 52122 | AMORTIZACIONES: | 7036.00 | 0.00 |
|-------|-----------------|---------|------|

---

|         |               |         |      |
|---------|---------------|---------|------|
| 5212202 | OTROS ACTIVOS | 7036.00 | 0.00 |
|---------|---------------|---------|------|

---

|       |                        |          |         |
|-------|------------------------|----------|---------|
| 52127 | OTROS GASTOS DE VENTAS | 11223.95 | 5107.09 |
|-------|------------------------|----------|---------|

---

|         |                |          |         |
|---------|----------------|----------|---------|
| 5212701 | GRUPOS FOCALES | 11223.95 | 5107.09 |
|---------|----------------|----------|---------|

---

|     |                        |           |           |
|-----|------------------------|-----------|-----------|
| 522 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 152985.72 | 165143.23 |
|-----|------------------------|-----------|-----------|

---

|       |                                     |          |          |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|
| 52201 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC | 37229.53 | 27588.23 |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|

---

|         |         |          |          |
|---------|---------|----------|----------|
| 5220101 | SUELDOS | 34153.10 | 26506.14 |
|---------|---------|----------|----------|

---

|         |       |         |         |
|---------|-------|---------|---------|
| 5220103 | BONOS | 3076.43 | 1082.09 |
|---------|-------|---------|---------|

---

|       |                                     |         |          |
|-------|-------------------------------------|---------|----------|
| 52202 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION | 9575.23 | 16088.77 |
|-------|-------------------------------------|---------|----------|

---

|         |                                     |         |          |
|---------|-------------------------------------|---------|----------|
| 5220201 | DECIMO III                          | 4188.34 | 3031.71  |
| 5220202 | DECIMO IV                           | 2024.18 | 1451.88  |
| 5220203 | VACACIONES                          | 566.17  | -3077.51 |
| 5220206 | DESAHUCIO                           | 0.00    | 1067.72  |
| 5220207 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA | 2476.54 | 10140.73 |
| 5220208 | CAPACITACION A EMPLEADOS            | 0.00    | 180.00   |
| 5220209 | UNIFORMES                           | 320.00  | 450.00   |
| 5220210 | JUBILACION PATRONAL                 | 0.00    | 2844.24  |
| 52203   | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL | 9666.73 | 7286.59  |



|         |                                     |          |          |
|---------|-------------------------------------|----------|----------|
| 5220301 | FONDOS DE RESERVA                   | 3560.14  | 2866.23  |
| 5220302 | APORTE PATRONAL                     | 6106.59  | 4420.36  |
| 52204   | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P | 13523.33 | 25985.97 |
| 52205   | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES | 37889.45 | 14741.56 |
| 52207   | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES        | 4668.40  | 2312.35  |
| 52208   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO             | 2485.86  | 1847.68  |
| 5220801 | ARENDAMIENTO DE BIENES              | 63.27    | 100.00   |
| 5220802 | ALICUOTAS                           | 2422.59  | 1747.68  |

|         |                                     |         |         |
|---------|-------------------------------------|---------|---------|
| 52210   | COMBUSTIBLES                        | 607.17  | 1635.99 |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 52212   | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI | 0.00    | 1757.13 |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 52213   | TRANSPORTE                          | 575.90  | 475.65  |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 5221301 | TRANSPORTE DE CARGA                 | 73.50   | 75.15   |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 5221302 | CORRESPONDENCIA                     | 502.40  | 400.50  |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 52214   | GASTOS DE GESTIÒN (AGASAJOS A ACCIO | 1378.31 | 2398.42 |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 5221401 | AGASAJOS A EMPLEADOS                | 863.18  | 1296.03 |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 5221402 | AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES   | 515.13  | 1102.39 |
| <hr/>   |                                     |         |         |
| 52215   | GASTOS DE VIAJE                     | 2788.14 | 4061.93 |
| <hr/>   |                                     |         |         |

|         |                     |        |         |
|---------|---------------------|--------|---------|
| 5221501 | GASTOS DE HOSPEDAJE | 307.82 | 1120.07 |
|---------|---------------------|--------|---------|

---

|         |                        |         |         |
|---------|------------------------|---------|---------|
| 5221502 | GASTOS DE ALIMENTACION | 1531.84 | 1449.49 |
|---------|------------------------|---------|---------|

---

|         |         |        |         |
|---------|---------|--------|---------|
| 5221503 | PASAJES | 948.48 | 1492.37 |
|---------|---------|--------|---------|

---

|       |                   |         |         |
|-------|-------------------|---------|---------|
| 52216 | SERVICIOS BASICOS | 2279.35 | 2897.33 |
|-------|-------------------|---------|---------|

---

|         |     |        |        |
|---------|-----|--------|--------|
| 5221601 | LUZ | 397.87 | 407.74 |
|---------|-----|--------|--------|

---

|         |      |       |       |
|---------|------|-------|-------|
| 5221602 | AGUA | 93.16 | 90.64 |
|---------|------|-------|-------|

---

|         |          |        |        |
|---------|----------|--------|--------|
| 5221603 | TELEFONO | 453.02 | 601.81 |
|---------|----------|--------|--------|

---

|         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|
| 5221604 | CELULAR | 1305.33 | 1652.45 |
|---------|---------|---------|---------|

---

|         |          |      |        |
|---------|----------|------|--------|
| 5221605 | INTERNET | 0.00 | 144.69 |
|---------|----------|------|--------|

|         |                                     |         |          |
|---------|-------------------------------------|---------|----------|
| 5221606 | GPS                                 | 29.97   | 0.00     |
| 52217   | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP | 38.60   | 0.00     |
| 52218   | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS   | 6620.99 | 10582.81 |
| 5221801 | BOMBEROS                            | 0.00    | 14.67    |
| 5221802 | PATENTES MUNICIPALES                | 645.86  | 754.93   |
| 5221803 | CAMARA DE COMERCIO                  | 150.00  | 0.00     |
| 5221804 | ACTIVOS TOTALES                     | 434.09  | 673.54   |
| 5221806 | TASAS Y CONTRIBUCIONES              | 2380.69 | 1784.61  |

|         |                         |          |          |
|---------|-------------------------|----------|----------|
| 5221807 | MATRICULA VEHICULAR     | 2294.77  | 5333.55  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5221808 | ISD SALIDA DE DIVISAS   | 82.10    | 1086.15  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5221809 | ICE 15% COLL CENTER     | 633.48   | 935.36   |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 52219   | SUMINISTROS             | 2195.43  | 2206.49  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5221901 | UTILES DE OFICINA       | 1590.33  | 1679.01  |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5221902 | IMPRESOS Y COPIAS       | 198.00   | 166.15   |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5221903 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA | 248.21   | 202.45   |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 5221904 | BAR CAFETERIA           | 158.89   | 158.88   |
| <hr/>   |                         |          |          |
| 52221   | DEPRECIACIONES:         | 21463.30 | 25809.73 |
| <hr/>   |                         |          |          |

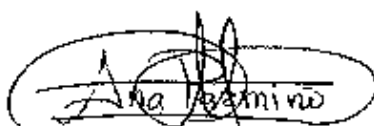
|         |                                     |          |          |
|---------|-------------------------------------|----------|----------|
| 5222101 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO        | 21463.30 | 25809.73 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52222   | AMORTIZACIONES:                     | 0.00     | 17466.60 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 5222202 | OTROS ACTIVOS                       | 0.00     | 17466.60 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 523     | GASTOS FINANCIEROS                  | 23080.71 | 22077.07 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52301   | INTERESES                           | 20447.52 | 20571.17 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52302   | COMISIONES BANCARIAS                | 2370.69  | 1505.90  |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52303   | GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS | 262.50   | 0.00     |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 525     | GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMP. RENTA  | 14821.11 | 36811.95 |
| <hr/>   |                                     |          |          |
| 52501   | DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS       | 599.64   | 272.07   |
| <hr/>   |                                     |          |          |

|       |                                     |         |          |
|-------|-------------------------------------|---------|----------|
| 52502 | RETENCIONES ASUMIDAS Y NO ENTREGADA | 2654.31 | 510.48   |
| <hr/> |                                     |         |          |
| 52503 | MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS      | 2133.65 | 2029.78  |
| <hr/> |                                     |         |          |
| 52504 | OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES          | 8865.00 | 7895.50  |
| <hr/> |                                     |         |          |
| 52505 | ALIMENTACION NO JUSTIFICADA         | 188.95  | 236.55   |
| <hr/> |                                     |         |          |
| 52506 | MULTAS E INTERÉS POR MORA           | 379.56  | 631.96   |
| <hr/> |                                     |         |          |
| 52507 | FACTURAS DEL EXTERIOR NO DEDUCIBLES | 0.00    | 25235.61 |
| <hr/> |                                     |         |          |
| 526   | GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTE | 924.42  | 349.82   |
| <hr/> |                                     |         |          |

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ana Isabel Pazmino Riera", is enclosed within a hand-drawn oval. The signature is stylized with loops and a long horizontal stroke.

ANA ISABEL PAZMINO RIERA

CONTADORA



R.U.C.: 0190342387001

Fecha de Emisión: 2019/03/25

Concepto: BALANCE DE SITUACION FINAL

Correspondiente al mes de Diciembre del 2018 Balance consolidado

| Cuenta  | Descripción  | Saldo     |
|---------|--|-----------|
| 1       | ACTIVO   | 846322.85 |
| 11      | ACTIVO CORRIENTE   | 407665.33 |
| 111     | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                    |           |
| 11103   | BANCOS   | 50303.64  |
| 11104   | CAJA CHICA QUITO   | 50203.64  |
| 112     | ACTIVOS FINANCIEROS                                      | 100.00    |
| 11201   | ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN     | 182965.83 |
| 11203   | ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO      | 600.00    |
| 11205   | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 1331.01   |
| 11207   | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                    | 95267.13  |
| 1120701 | CUENTAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR                      | 85767.69  |
| 1120705 | CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. LTDA.                   | 83340.69  |
| 1120706 | CUENTAS POR COBRAR SEGUNO LEYESMA                        | 427.00    |
| 114     | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                      | 2000.00   |
| 11401   | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                           | 79526.96  |
| 11402   | ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO                         | 627.84    |
| 11403   | ANTICIPOS A PROVEEDORES                                  | 543.48    |
| 11404   | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                               | 65551.08  |
| 1140401 | ANTICIPO A EMPLEADOS                                     | 12804.56  |
| 115     | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                         | 12804.56  |
| 11502   | CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)         | 94868.90  |
| 11504   | RETENCIONES DE IVA EFECTUADAS A LA CIA                   | 45634.91  |
| 12      | ACTIVO NO CORRIENTE                                      | 49233.99  |
| 121     | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                             | 438657.52 |
| 12101   | TERRENOS   | 437688.67 |
| 12102   | EDIFICIOS  | 31000.00  |
| 12105   | MUEBLES Y ENSERES  | 207534.70 |
| 12106   | MAQUINARIA Y EQUIPO                                      | 17544.31  |
| 12108   | EQUIPO DE COMPUTACION                                    | 3958.78   |
|         |  | 44411.16  |


|            |  |            |
|------------|--|------------|
| 12109      | VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÀVIL | 122640.62  |
| 12112      | (-) DEPRECIACIÒN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | -245827.30 |
| 12115      | REVALUACION DE ACTIVOS                                   | 256426.40  |
| 1211502    | REVALUACION EDIFICIOS                                    | 256426.40  |
| 125        | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                          | 968.85     |
| 12501      | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                          | 968.85     |
| 2          | PASIVO   | -315124.68 |
| 21         | PASIVO CORRIENTE   | -177650.39 |
| 211        | PASIVO CORRIENTE   | -177650.39 |
| 21103      | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                           | -24374.42  |
| 2110301    | PROVEEDORES LOCALES                                      | -24374.42  |
| 21104      | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS               | -88803.58  |
| 2110401    | LOCALES  | -88803.58  |
| 2110401005 | PRESTAMO AUSTRIO   | -88803.58  |
| 21107      | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                            | -31027.95  |
| 2110701    | CON LA ADMINISTRACIÒN TRIBUTARIA                         | -757.40    |
| 2110701002 | RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EFECTUADA A PROVEEDORES | -136.74    |
| 2110701003 | RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFECTUADA A PROVEEDORES  | -312.73    |
| 2110701004 | RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA EN RELACION           | -307.93    |
| 2110703    | CON EL IESS  | -2730.93   |
| 2110703001 | APORTE PATRONAL  | -1328.37   |
| 2110703002 | APORTE PERSONAL  | -1033.15   |
| 2110703003 | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS                                 | -336.62    |
| 2110703004 | FONDOS DE RESERVA  | -32.79     |
| 2110704    | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                        | -11919.40  |
| 2110704001 | DECIMO III   | -557.92    |
| 2110704002 | DECIMO IV  | -1372.56   |
| 2110704003 | VACACIONES   | -9988.92   |
| 2110705    | PARTICIPACIÒN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO       | -627.03    |
| 2110705001 | PARTICIPACIÒN TRABAJADORES POR PAGAR                     | -627.03    |
| 2110706    | DIVIDENDOS POR PAGAR                                     | -14993.19  |
| 2110706001 | DIVIDENDOS POR PAGAR                                     | -14993.19  |
| 21108      | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS                  | -10094.48  |
| 2110801    | SUELDO POR PAGAR   | -9354.48   |
| 2110802    | DESCUENTOS EMPLEADOS                                     | -740.00    |
| 21110      | ANTICIPOS  | -23349.96  |
| 2111001    | ANTICIPOS DE CLIENTES                                    | -23349.96  |
| 22         | PASIVO NO CORRIENTE                                      | -137474.29 |
| 221        | PASIVO NO CORRIENTE                                      | -137474.29 |

|            |  |            |
|------------|--|------------|
| 22103      | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                 | -122297.74 |
| 2210301    | LOCALES  | -122297.74 |
| 2210301002 | AUSTRO L/P   | -122297.74 |
| 22107      | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                     | -15176.55  |
| 2210701    | JUBILACION PATRONAL  | -8945.90   |
| 2210703    | DESAMUICIO   | -6230.65   |
| 3          | PATRIMONIO NETO  | -531198.17 |
| 31         | CAPITAL  | -50400.00  |
| 311        | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                | -50400.00  |
| 31101      | LUIS PASTOR  | -38052.00  |
| 31104      | FABIAN CARVALLO  | -12348.00  |
| 32         | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | -5000.00   |
| 321        | LUIS PASTOR  | -3775.00   |
| 324        | FABIAN CARVALLO  | -1225.00   |
| 34         | RESERVAS   | -18152.26  |
| 341        | RESERVA LEGAL  | -18152.26  |
| 35         | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                | -256426.40 |
| 352        | SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | -256426.40 |
| 36         | RESULTADOS ACUMULADOS                                      | -203323.54 |
| 361        | GANANCIAS ACUMULADAS                                       | -219931.43 |
| 363        | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR      | 16607.89   |
| 37         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                   | 2104.03    |
| 372        | ( ) PERDIDA NETA DEL PERIODO                               | 2104.03    |

Utilidad del Período:

0.00

  
CONTADOR

  
REPRESENTANTE LEGAL

R.U.C.: 0190342387001

Agencia: PRINCIPAL

Fecha de Emisión: 2019/03/25

Concepto: ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al mes de Diciembre del 2018 Balance consolidado

| Cuenta  | Descripción   | Saldo      |
|---------|---|------------|
| 4       | INGRESOS  | -769890.33 |
| 41      | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                        | -766618.08 |
| 411     | INGRESOS  | -766618.08 |
| 41102   | PRESTACION DE SERVICIOS                                   | -771845.97 |
| 41109   | (-) DESCUENTO EN VENTAS                                   | 5227.89    |
| 43      | OTROS INGRESOS  | -3272.25   |
| 432     | INTERESES FINANCIEROS                                     | -4.21      |
| 435     | OTRAS RENTAS  | -2343.62   |
| 436     | REEMBOLSO DE GASTOS                                       | -924.42    |
| 5       | COSTOS  | 765710.11  |
| 52      | GASTOS  | 765710.11  |
| 521     | GASTOS DE VENTA   | 573898.15  |
| 52101   | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES                  | 117418.56  |
| 5210101 | SUELDOS   | 45981.22   |
| 5210104 | COMISIONES  | 71437.34   |
| 52102   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                     | 23216.19   |
| 5210201 | DECIMO III  | 8795.17    |
| 5210202 | DECIMO IV   | 3460.44    |
| 5210203 | VACACIONES  | 3296.33    |
| 5210206 | DESAHUCIO   | 5368.75    |
| 5210207 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                    | 52.08      |
| 5210208 | CAPACITACION A EMPLEADOS                                  | 150.00     |
| 5210209 | UNIFORMES EMPLEADOS                                       | 71.50      |
| 5210210 | JUBILACION PATRONAL                                       | 2021.92    |
| 52103   | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | 20803.10   |
| 5210301 | FONDOS DE RESERVA   | 7979.42    |

|         |   |           |
|---------|---|-----------|
| 5210302 | APORTE PATRONAL   | 14043.00  |
| 52104   | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES      | 67221.80  |
| 52105   | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTANOMOS             | 112625.60 |
| 52106   | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES        | 4214.29   |
| 52107   | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                              | 8904.96   |
| 52108   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                   | 12885.67  |
| 5210801 | ARRENDAMIENTO DE BIENES                                   | 11712.87  |
| 5210802 | ALICUOTAS   | 1172.80   |
| 52110   | PROMOCION Y PUBLICIDAD                                    | 12186.00  |
| 5211001 | MATERIAL PUBLICITARIO                                     | 1095.00   |
| 5211002 | RADIO   | 3360.00   |
| 5211003 | Prensa  | 7731.00   |
| 52111   | COMBUSTIBLES  | 641.35    |
| 52113   | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)                  | 4182.12   |
| 52114   | TRANSPORTE  | 491.30    |
| 5211401 | TRANSPORTE DE CARGA                                       | 212.00    |
| 5211402 | CORRESPONDENCIA   | 279.30    |
| 52115   | GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y | 200.00    |
| 5211501 | AGASAJOS A EMPLEADOS                                      | 200.00    |
| 52116   | GASTOS DE VIAJE   | 10609.11  |
| 5211601 | GASTOS DE HOSPEDAJE                                       | 1790.47   |
| 5211602 | GASTOS DE ALIMENTACION                                    | 3090.85   |
| 5211603 | AGASAJOS  | 5727.79   |
| 52117   | SERVICIOS BASICO  | 14665.28  |
| 5211701 | LUZ   | 809.54    |
| 5211702 | AGUA  | 23.92     |
| 5211703 | TELEFONO  | 7960.62   |
| 5211704 | CELULAR   | 4727.57   |
| 5211705 | INTERNET  | 758.51    |
| 5211706 | GPS   | 385.12    |
| 52118   | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES    | 771.47    |
| 52119   | SUMINISTROS   | 6062.53   |
| 5211901 | UTILES DE OFICINA   | 2865.06   |
| 5211902 | IMPRESOS Y COPIAS   | 3060.37   |
| 5211903 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                                   | 137.10    |
| 52120   | ESTUDIOS E INVESTIGACION                                  | 138538.87 |
| 5212001 | ESTUDIO DE MERCADO  | 5098.00   |
| 5212002 | LEVANTAMIENTO DE INFORMACION                              | 3431.00   |
| 5212003 | ENCUESTADORES   | 130009.87 |

|         |   |           |
|---------|---|-----------|
| 52122   | AMORTIZACIONES:   | 7036.00   |
| 5212202 | OTROS ACTIVOS   | 7036.00   |
| 52127   | OTROS GASTOS DE VENTAS                                    | 11223.95  |
| 5212701 | GRUPOS FOCALES  | 11223.95  |
| 522     | GASTOS ADMINISTRATIVOS                                    | 152985.72 |
| 52201   | SUELDO, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES                   | 37229.53  |
| 5220101 | SUELDO  | 34153.10  |
| 5220103 | BONOS   | 3076.43   |
| 52202   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                     | 9575.23   |
| 5220201 | DECIMO III  | 4188.34   |
| 5220202 | DECIMO IV   | 2024.18   |
| 5220203 | VACACIONES  | 566.17    |
| 5220207 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                    | 2476.54   |
| 5220209 | UNIFORMES   | 320.00    |
| 52203   | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido fondo de reserva) | 9666.73   |
| 5220301 | FONDOS DE RESERVA   | 3560.14   |
| 5220302 | APORTE PATRONAL   | 6106.59   |
| 52204   | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES      | 13523.33  |
| 52205   | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS             | 37889.45  |
| 52207   | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                              | 4668.40   |
| 52208   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                   | 2485.86   |
| 5220801 | ARRENDAMIENTO DE BIENES                                   | 63.27     |
| 5220802 | ALICUOTAS   | 2422.59   |
| 52210   | COMBUSTIBLES  | 607.17    |
| 52213   | TRANSPORTE  | 575.90    |
| 5221301 | TRANSPORTE DE CARGA                                       | 73.50     |
| 5221302 | CORRESPONDENCIA   | 502.40    |
| 52214   | GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y | 1378.31   |
| 5221401 | AGASAJOS A EMPLEADOS                                      | 863.18    |
| 5221402 | AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES                         | 515.13    |
| 52215   | GASTOS DE VIAJE   | 2788.14   |
| 5221501 | GASTOS DE HOSPEDAJE                                       | 307.82    |
| 5221502 | GASTOS DE ALIMENTACION                                    | 1531.84   |
| 5221503 | PASAJES   | 948.48    |
| 52216   | SERVICIOS BASICOS   | 2279.35   |
| 5221601 | LUZ   | 397.87    |
| 5221602 | AGUA  | 93.16     |
| 5221603 | TELEFONO  | 453.02    |

|         |  |          |  |
|---------|--|----------|--|
| 5221604 | CELULAR  | 1305.33  |  |
| 5221606 | GPS  | 29.97    |  |
| 52217   | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | 38.60    |  |
| 52218   | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                      | 6620.99  |  |
| 5221802 | PATENTES MUNICIPALES                                   | 645.86   |  |
| 5221803 | CAMARA DE COMERCIO                                     | 150.00   |  |
| 5221804 | ACTIVOS TOTALES  | 434.09   |  |
| 5221806 | TASAS Y CONTRIBUCIONES                                 | 2380.69  |  |
| 5221807 | MATRICULA VEHICULAR                                    | 2294.77  |  |
| 5221808 | ISD SALIDA DE DIVISAS                                  | 82.10    |  |
| 5221809 | ICE 15% COLL CENTER                                    | 633.48   |  |
| 52219   | SUMINISTROS  | 2195.43  |  |
| 5221901 | UTILES DE OFICINA                                      | 1590.33  |  |
| 5221902 | IMPRESOS Y COPIAS                                      | 198.00   |  |
| 5221903 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                                | 248.21   |  |
| 5221904 | BAR CAFETERIA  | 158.89   |  |
| 52221   | DEPRECIACIONES:  | 21463.30 |  |
| 5222101 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                           | 21463.30 |  |
| 523     | GASTOS FINANCIEROS                                     | 23080.71 |  |
| 52301   | INTERESES  | 20447.52 |  |
| 52302   | COMISIONES BANCARIAS                                   | 2370.69  |  |
| 52303   | GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS                    | 262.50   |  |
| 525     | GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMP. RENTA                     | 14821.11 |  |
| 52501   | DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS                          | 599.64   |  |
| 52502   | RETENCIONES ASUMIDAS Y NO ENTREGADAS                   | 2654.31  |  |
| 52503   | MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS                         | 2133.65  |  |
| 52504   | OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES                             | 8865.00  |  |
| 52505   | ALIMENTACION NO JUSTIFICADA                            | 188.95   |  |
| 52506   | MULTAS E INTERES POR MORA                              | 379.56   |  |
| 526     | GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTERMEDIARIO           | 924.42   |  |
| 6       | GANANCIA (PROIDA) NETA DEL PERIODO                     | 4180.22  |  |
| 62      | GANANCIA (PROIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS        | 4180.22  |  |
| 624     | UTILIDAD DEL EJERCICIO                                 | 4180.22  |  |

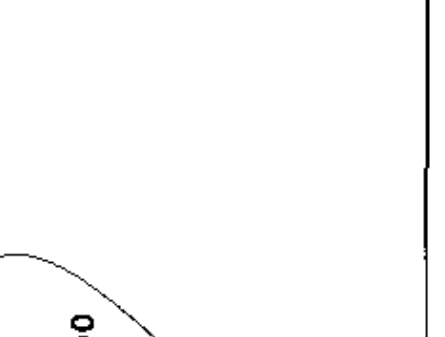


Utilidad del Período:

0.00

  
Ana P. Moreno

CONTADOR

  
RÉPRESENTANTE LEGAL

| Cuenta  | Descripción  | SALDO 2018 | SALDO 2017 |
|---------|--|------------|------------|
| 1       | ACTIVO   | 846,322.85 | 572,866.93 |
| 11      | ACTIVO CORRIENTE                                       | 407,665.33 | 375,664.31 |
| 111     | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                  | 50,303.64  | 5,482.41   |
| 11103   | BANCOS   | 50,203.64  | 5,382.41   |
| 11104   | CAJA CHICA QUITO                                       | 100.00     | 100.00     |
| 112     | ACTIVOS FINANCIEROS                                    | 182,965.83 | 253,881.25 |
| 11201   | ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN   | 600.00     | 600.00     |
| 11203   | ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO    | 1,331.01   | 3,804.14   |
| 11205   | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONAD | 95,267.13  | 129,663.58 |
| 11207   | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                  | 85,767.69  | 83,727.53  |
| 1120701 | CUENTAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR                    | 83,340.69  | 81,300.53  |
| 1120705 | CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. LTDA.                 | 427.00     | 427.00     |
| 1120706 | CUENTAS POR COBRAR BRUNO LEDESMA                       | 2,000.00   | 2,000.00   |
| 11208   | OTRAS CUENTAS POR COBRAR                               | 7,036.00   | 7,036.00   |
| 11210   | CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (PROVISION)                | 29,050.00  | 29,050.00  |
| 114     | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                    | 79,526.96  | 51,794.06  |
| 11401   | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                         | 627.84     | 1,040.74   |
| 11402   | ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO                       | 543.48     |            |
| 11403   | ANTICIPOS A PROVEEDORES                                | 65,551.08  | 50,112.19  |
| 11404   | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                             | 12,804.56  | 377.78     |
| 1140401 | ANTICIPO A EMPLEADOS                                   | 12,804.56  | 377.78     |
| 11405   | SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO                       | 263.35     | 263.35     |
| 115     | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                       | 94,868.90  | 64,506.59  |
| 11502   | CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)       | 45,634.91  | 39,332.39  |
| 11504   | RETENCIONES DE IVA EFECTUADAS A LA CIA                 | 49,233.99  | 25,174.20  |
| 12      | ACTIVO NO CORRIENTE                                    | 438,657.52 | 197,202.62 |
| 121     | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                           | 437,688.67 | 197,202.62 |
| 12101   | TERRENOS   | 31,000.00  | 31,000.00  |
| 12102   | EDIFICIOS  | 207,534.70 | 207,534.70 |

|            |  |             |             |
|------------|--|-------------|-------------|
| 12105      | MUEBLES Y ENSERES                                      | 17,544.31   | 17,544.31   |
| 12106      | MAQUINARIA Y EQUIPO                                    | 3,958.78    | 3,730.21    |
| 12108      | EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                  | 44,411.16   | 39,116.78   |
| 12109      | VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO M&V | 122,640.62  | 122,640.62  |
| 12112      | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI  | -245,827.30 | -224,364.00 |
| 12115      | REVALUACION DE ACTIVOS                                 | 256,426.40  |             |
| 1211502    | REVALUACION EDIFICIOS                                  | 256,426.40  |             |
| 125        | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                        | 968.85      |             |
| 12501      | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                        | 968.85      |             |
| 2          | PASIVO   |             |             |
| 21         | PASIVO CORRIENTE                                       | -315,124.68 | -295,991.13 |
| 211        | PASIVO CORRIENTE                                       | -177,650.39 | -284,538.66 |
| 21103      | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                         | -177,650.39 | -284,538.66 |
| 2110301    | PROVEEDORES LOCALES                                    | -24,374.42  | -37,423.79  |
| 21104      | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS             | -24,374.42  | -37,423.79  |
| 2110401    | LOCALES  | -88,803.58  | -147,135.76 |
| 2110401002 | INTERNACIONAL  | -88,803.58  | -147,135.76 |
| 2110401004 | MULTIEMPRESARIAL                                       |             | -16,252.10  |
| 2110401005 | PRESTAMO AUSTRO  | -88,803.58  | -19,512.71  |
| 2110401006 | PRESTAMO GUAYAQUIL                                     |             | -59,186.90  |
| 2110401007 | ALFONSO JARAMILLO LEON                                 |             | -41,907.98  |
| 21107      | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                          | -31,027.95  | -10,276.07  |
| 2110701    | CON LA ADMINISTRACIÓN FISCAL                           | -757.40     | -54,596.25  |
| 2110701002 | RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EFECTUADA A PROVEED   | -136.74     | -4,216.73   |
| 2110701003 | RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFECTUADA A PROVEEDO   | -312.73     | -1,222.75   |
| 2110701004 | RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA EN RELACION DEPE    | -307.93     | -2,767.75   |
| 2110703    | CON EL IESS  | -2,730.93   | -228.23     |
| 2110703001 | APORTE PATRONAL  | -1,328.37   | -6,989.23   |
| 2110703002 | APORTE PERSONAL  | -1,033.15   | -3,579.41   |
| 2110703003 | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS                               | -336.62     | -2,783.96   |
| 2110703004 | FONDOS DE RESERVA                                      | -32.79      | -505.68     |
| 2110704    | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                      | -11,919.40  | -120.18     |
| 2110704001 | DECIMO III   | -557.92     | -12,258.30  |
| 2110704002 | DECIMO IV  | -1,372.56   | -1,560.59   |
| 2110704003 | VACACIONES   | -9,988.92   | -1,614.60   |
| 2110705    | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO     | -627.03     | -9,083.11   |
| 2110705001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR                   | -627.03     | -2,933.35   |
| 2110706    | DIVIDENDOS POR PAGAR                                   | -14,993.19  | -2,933.35   |
| 2110706001 | DIVIDENDOS POR PAGAR                                   | -14,993.19  | -28,196.64  |

|            |  |             |             |
|------------|--|-------------|-------------|
| 21108      | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS                  | -10,094.48  | -19,802.86  |
| 2110801    | SUELDOS POR PAGAR  | -9,354.48   | -19,802.86  |
| 2110802    | DESCUENTOS EMPLEADOS                                     | -740.00     |             |
| 21110      | ANTICIPOS  |             |             |
| 2111001    | ANTICIPOS DE CLIENTES                                    | -23,349.96  | -25,580.00  |
| 22         | PASIVO NO CORRIENTE                                      | -23,349.96  | -25,580.00  |
| 221        | PASIVO NO CORRIENTE                                      | -137,474.29 | -11,452.47  |
| 22103      | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS               | -137,474.29 | -11,452.47  |
| 2210301    | LOCALES  | -122,297.74 |             |
| 2210301002 | AUSTRO L/P   | -122,297.74 |             |
| 22107      | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                   | -15,176.55  | -11,452.47  |
| 2210701    | JUBILACION PATRONAL                                      | -8,945.90   | -6,923.98   |
| 2210703    | DESAHUICIO   | -6,230.65   | -4,528.49   |
| 3          | PATRIMONIO NETO  | -531,198.17 | -276,875.80 |
| 31         | CAPITAL  | -50,400.00  | -50,400.00  |
| 311        | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                              | -50,400.00  | -50,400.00  |
| 31101      | LUIS PASTOR  | -25,704.00  | -25,704.00  |
| 31102      | SERGIO POZO  | -12,348.00  | -12,348.00  |
| 31104      | FABIAN CARVALLO  | -12,348.00  | -12,348.00  |
| 32         | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZAC  | -5,000.00   | -5,000.00   |
| 321        | LUIS PASTOR  | -3,775.00   | -2,550.00   |
| 322        | SERGIO POZO  |             | -1,225.00   |
| 324        | FABIAN CARVALLO  | -1,225.00   | -1,225.00   |
| 34         | RESERVAS   | -18,152.26  | -17,961.69  |
| 341        | RESERVA LEGAL  | -18,152.26  | -17,961.69  |
| 35         | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                              | -256,426.40 |             |
| 352        | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP | -256,426.40 |             |
| 36         | RESULTADOS ACUMULADOS                                    | -203,323.54 | -199,702.65 |
| 361        | GANANCIAS ACUMULADAS                                     | -219,931.43 | -216,310.54 |
| 363        | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PR | 16,607.89   | 16,607.89   |
| 37         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                 | 2,104.03    | -3,811.46   |
| 371        | GANANCIA NETA DEL PERIODO                                |             | -3,811.46   |
| 372        | (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO                             | 2,104.03    |             |
| 4          | INGRESOS   |             |             |
| 41         | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                       | -769,890.33 | -804,990.69 |
| 411        | INGRESOS   | -766,618.08 | -795,744.20 |
| 41102      | PRESTACION DE SERVICIOS                                  | -766,618.08 | -795,744.20 |
| 41109      | (-) DESCUENTO EN VENTAS                                  | -771,845.97 | -810,395.86 |
| 43         | OTROS INGRESOS   | 5,227.89    | 14,651.66   |
|            |  | -3,272.25   | -5,246.49   |

|         |   |            |            |
|---------|---|------------|------------|
| 432     | INTERESES FINANCIEROS                                 | -4.21      | -465.96    |
| 435     | OTRAS RENTAS  | -2,343.62  | -5,305.18  |
| 436     | REEMBOLSO DE GASTOS                                   | -924.42    | -349.82    |
| 437     | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS                          |            | -3,125.53  |
| 5       | COSTOS  |            |            |
| 52      | GASTOS  |            |            |
| 521     | GASTOS DE VENTA                                       |            |            |
| 52101   | SUELDO, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES               |            |            |
| 5210101 | SUELDO  | 765,710.11 | 785,435.00 |
| 5210103 | BONOS   | 765,710.11 | 785,435.00 |
| 5210104 | COMISIONES  | 573,898.15 | 561,052.93 |
| 52102   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                 | 117,418.56 | 172,274.74 |
| 5210201 | DECIMO III  | 45,981.22  | 54,532.87  |
| 5210202 | DECIMO IV   | 71,437.34  | 250.00     |
| 5210203 | VACACIONES  | 23,216.19  | 117,491.87 |
| 5210206 | DESAHUJO  | 8,795.17   | 23,982.46  |
| 5210207 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                | 3,460.44   | 13,623.45  |
| 5210208 | CAPACITACION A EMPLEADOS                              | 3,296.33   | 4,256.65   |
| 5210209 | UNIFORMES EMPLEADOS                                   | 5,368.75   | -2,737.23  |
| 5210210 | JUBILACION PATRONAL                                   | 52.08      | 4,129.52   |
| 52103   | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de rese |            |            |
| 5210301 | FONDOS DE RESERVA                                     | 150.00     | 350.00     |
| 5210302 | APOORTE PATRONAL                                      | 71.50      | 280.33     |
| 52104   | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES  | 2,021.92   | 4,079.74   |
| 52105   | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTANOMOS         | 20,803.10  | 32,771.97  |
| 52106   | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES    | 7,979.42   | 12,908.71  |
| 52107   | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                          | 12,623.60  | 19,863.26  |
| 52108   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                               | 67,221.80  | 49,964.77  |
| 5210801 | ARRENDAMIENTO DE BIENES                               | 112,625.60 | 205,415.67 |
| 5210802 | ALICUOTAS   | 4,214.29   |            |
| 52110   | PROMOCION Y PUBLICIDAD                                | 8,904.96   | 7,342.87   |
| 5211001 | MATERIAL PUBLICITARIO                                 | 12,885.67  | 10,652.85  |
| 5211002 | RADIO   | 11,712.87  | 9,376.21   |
| 5211003 | Prensa  | 1,172.80   | 1,276.64   |
| 52111   | COMBUSTIBLES  | 12,186.00  | 9,749.50   |
| 52113   | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)              | 1,095.00   | 9,749.50   |
| 52114   | TRANSPORTE  | 3,360.00   | 675.62     |
| 5211401 | TRANSPORTE DE CARGA                                   | 7,731.00   | 1,160.00   |
| 5211402 | CORRESPONDENCIA                                       | 641.35     | 531.77     |
|         |   | 4,182.12   | 225.00     |
|         |   | 491.30     | 306.77     |
|         |   | 212.00     |            |
|         |   | 279.30     |            |

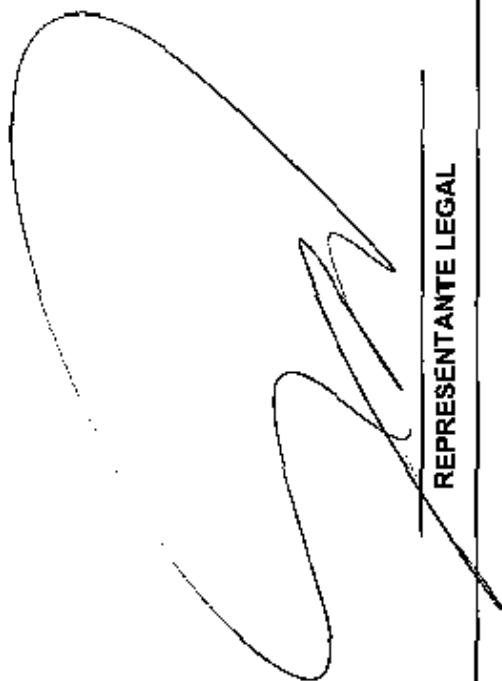
|         |   |            |            |
|---------|---|------------|------------|
| 52115   | GASTOS DE GESTION (agajos a accionistas, trabajador   | 200.00     |            |
| 5211501 | AGAJOS A EMPLEADOS                                    | 200.00     |            |
| 52116   | GASTOS DE VIAJE                                       | 10,609.11  | 14,941.60  |
| 5211601 | GASTOS DE HOSPEDAJE                                   | 1,790.47   | 4,417.50   |
| 5211602 | GASTOS DE ALIMENTACION                                | 3,090.85   | 1,541.58   |
| 5211603 | PASAJES   | 5,727.79   | 8,982.52   |
| 52117   | SERVICIOS BASICO                                      | 14,665.28  | 15,106.19  |
| 5211701 | LUZ   | 809.54     | 229.17     |
| 5211702 | AGUA  | 23.92      | 45.32      |
| 5211703 | TELEFONO  | 7,960.62   | 6,551.26   |
| 5211704 | CELULAR   | 4,727.57   | 7,037.61   |
| 5211705 | INTERNET  | 758.51     | 831.15     |
| 5211706 | GPS   | 385.12     | 411.68     |
| 52118   | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILE | 771.47     | 45.15      |
| 52119   | SUMINISTROS   | 6,062.53   | 6,009.71   |
| 5211901 | OFFICES DE OFICINA                                    | 2,865.06   | 2,246.06   |
| 5211902 | IMPRESOS Y COPIAS                                     | 3,060.37   | 3,287.71   |
| 5211903 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                               | 137.10     | 475.94     |
| 52120   | ESTUDIOS E INVESTIGACION                              | 138,538.87 | 5,320.97   |
| 5212001 | ESTUDIO DE MERCADO                                    | 5,098.00   | 2,650.00   |
| 5212002 | LEVANTAMIENTO DE INFORMACION                          | 3,431.00   | 2,670.97   |
| 5212003 | ENCUESTADORES   | 130,009.87 |            |
| 52122   | AMORTIZACIONES:                                       | 7,036.00   |            |
| 5212202 | OTROS ACTIVOS   | 7,036.00   |            |
| 52127   | OTROS GASTOS DE VENTAS                                | 11,223.95  | 5,107.09   |
| 5212701 | GRUPOS FOCALES  | 11,223.95  | 5,107.09   |
| 522     | GASTOS ADMINISTRATIVOS                                | 152,985.72 | 165,143.23 |
| 52201   | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES              | 37,229.53  | 27,588.23  |
| 5220101 | SUELDOS   | 34,153.10  | 26,506.14  |
| 5220103 | BONOS   | 3,076.43   | 1,082.09   |
| 52202   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                 | 9,575.23   | 16,088.77  |
| 5220201 | DECIMO III  | 4,188.34   | 3,031.71   |
| 5220202 | DECIMO IV   | 2,024.18   | 1,451.86   |
| 5220203 | VACACIONES  | 566.17     | -3,077.51  |
| 5220206 | DESAHUICIO  |            | 1,067.72   |
| 5220207 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                | 2,476.54   | 10,140.73  |
| 5220208 | CAPACITACION A EMPLEADOS                              |            | 180.00     |
| 5220209 | UNIFORMES   | 320.00     | 450.00     |
| 5220210 | JUBILACION PATRONAL                                   |            | 2,844.24   |

|         |   |           |           |
|---------|---|-----------|-----------|
| 52203   | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de rese | 9,666.73  | 7,286.59  |
| 5220301 | FONDOS DE RESERVA                                     | 3,560.14  | 2,866.23  |
| 5220302 | APORTE PATRONAL                                       | 6,106.59  | 4,420.36  |
| 52204   | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES  | 13,523.33 | 25,985.97 |
| 52205   | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS         | 37,889.45 | 14,741.56 |
| 52207   | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                          | 4,668.40  | 2,312.35  |
| 52208   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                               | 2,485.86  | 1,847.68  |
| 5220801 | ARRENDAMIENTO DE BIENES                               | 63.27     | 100.00    |
| 5220802 | ALICUOTAS   | 2,422.59  | 1,747.68  |
| 52210   | COMBUSTIBLES  | 607.17    | 1,635.99  |
| 52212   | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)              |           | 1,757.13  |
| 52213   | TRANSPORTE  | 575.90    | 475.65    |
| 5221301 | TRANSPORTE DE CARGA                                   | 73.50     | 75.15     |
| 5221302 | CORRESPONDENCIA                                       | 502.40    | 400.50    |
| 52214   | GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajador | 1,378.31  | 2,398.42  |
| 5221401 | AGASAJOS A EMPLEADOS                                  | 863.18    | 1,296.03  |
| 5221402 | AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES                     | 515.13    | 1,102.39  |
| 52215   | GASTOS DE VIAJE                                       | 2,788.14  | 4,061.93  |
| 5221501 | GASTOS DE HOSPEDAJE                                   | 307.82    | 1,120.07  |
| 5221502 | GASTOS DE ALIMENTACION                                | 1,531.84  | 1,449.49  |
| 5221503 | PASAJES   | 948.48    | 1,492.37  |
| 52216   | SERVICIOS BASICOS                                     | 2,279.35  | 2,897.33  |
| 5221601 | LUZ   | 397.07    | 407.74    |
| 5221602 | AGUA  | 93.16     | 90.64     |
| 5221603 | TELEFONO  | 453.02    | 601.81    |
| 5221604 | CELULAR   |           |           |
| 5221605 | INTERNET  | 1,305.33  | 1,652.45  |
| 5221606 | GPS   | 29.97     | 144.69    |
| 52217   | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILE | 38.60     |           |
| 52218   | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                     | 6,620.99  | 10,582.81 |
| 5221801 | BOMBEROS  |           | 14.67     |
| 5221802 | PATENTES MUNICIPALES                                  | 645.86    | 754.93    |
| 5221803 | CAMARA DE COMERCIO                                    | 150.00    |           |
| 5221804 | ACTIVOS TOTALES                                       | 434.09    | 673.54    |
| 5221806 | TASAS Y CONTRIBUCIONES                                | 2,380.69  | 1,784.61  |
| 5221807 | MATRICULA VEHICULAR                                   | 2,294.77  | 5,333.55  |
| 5221808 | ISD SALIDA DE DIVISAS                                 | 82.10     | 1,086.15  |
| 5221809 | ICE 15% COLL CENTER                                   | 633.48    | 935.36    |
| 52219   | SUMINISTROS   | 2,195.43  | 2,206.49  |

|         |   |           |           |
|---------|---|-----------|-----------|
| 5221901 | UTILES DE OFICINA                             | 1,590.33  | 1,679.01  |
| 5221902 | IMPRESOS Y COPIAS                             | 198.00    | 166.15    |
| 5221903 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                       | 248.21    | 202.45    |
| 5221904 | BAR CAFETERIA                                 | 158.89    | 158.88    |
| 52221   | DEPRECIACIONES:                               |           |           |
| 5222101 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                  | 21,463.30 | 25,809.73 |
| 52222   | AMORTIZACIONES:                               | 21,463.30 | 25,809.73 |
| 5222202 | OTROS ACTIVOS                                 |           | 17,466.60 |
| 523     | GASTOS FINANCIEROS                            | 23,080.71 | 17,466.60 |
| 52301   | INTERESES                                     | 20,447.52 | 22,077.07 |
| 52302   | COMISIONES BANCARIAS                          | 2,370.69  | 20,571.17 |
| 52303   | GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS           | 262.50    | 1,505.90  |
| 525     | GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMP. RENTA            | 14,821.11 | 36,811.95 |
| 52501   | DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS                 | 599.64    | 272.07    |
| 52502   | RETENCIONES ASUMIDAS Y NO ENTREGADAS          | 2,654.31  | 510.48    |
| 52503   | MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS                | 2,133.65  | 2,029.78  |
| 52504   | OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES                    | 8,865.00  | 7,895.50  |
| 52505   | ALIMENTACION NO JUSTIFICADA                   | 188.95    | 236.55    |
| 52506   | MULTAS E INTERES POR MORA                     | 379.56    | 631.96    |
| 52507   | FACTURAS DEL EXTERIOR NO DEDUCIBLES           |           | 25,235.61 |
| 526     | GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTERMEDIARIO  | 924.42    | 349.82    |
| 6       | GANANCIA (PRDIDA) NETA DEL PERIODO            | 4,180.22  | 19,555.69 |
| 62      | GANANCIA (PRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUAS | 4,180.22  | 19,555.69 |
| 624     | UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 4,180.22  | 19,555.69 |



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR



11/06/2012

**ALTIOR CIA LTDA**

[illegible]

~~Ang. 10/10/10~~

CONFIDENTIAL  
MONITOR: FIVE STAR POLICE  
CITY: NEW YORK

SOCIÉTÉ PARLEMENTAIRE ITALIENNE  
 SOCIÉTÉ : Cuius Propter Honoris  
 SOCIÉTÉ : 00000000000000000000

**ALTIOR CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

|  |             | SALDOS<br>BALANCE<br>(En US\$) |
|--|-------------|--------------------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>           | <b>95</b>   | <b>44.821,29</b>               |
| <b>DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>                                    |             | <b>44.821,29</b>               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>        | <b>9501</b> | <b>116.094,51</b>              |
| Clases de cobros por actividades de operación  | 950101      | 822.747,17                     |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                     | 95010101    | 822.747,17                     |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividad         | 95010102    | -                              |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación              | 95010103    | -                              |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de           | 95010104    | -                              |
| Otros cobros por actividades de operación  | 95010105    | -                              |
| Clases de pagos por actividades de operación   | 950102      | (615.465,02)                   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                              | 95010201    | (611.598,77)                   |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negocia             | 95010202    | -                              |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203    | (203.866,26)                   |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de l         | 95010204    | -                              |
| Otros pagos por actividades de operación   | 95010205    | -                              |
| Dividendos pagados   | 950103      | -                              |
| Dividendos recibidos   | 950104      | -                              |
| Intereses pagados  | 950105      | (20.447,52)                    |
| Intereses recibidos  | 950106      | 4,21                           |
| Impuestos a las ganancias pagados  | 950107      | -                              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950108      | (2.993,35)                     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>        | <b>9502</b> | <b>(2.859,25)</b>              |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios            | 950201      | -                              |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el | 950202      | -                              |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                      | 950203      | -                              |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades         | 950204      | -                              |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades            | 950205      | -                              |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                       | 950206      | -                              |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                          | 950207      | -                              |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                        | 950208      | -                              |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo  | 950209      | (5.522,95)                     |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                    | 950210      | -                              |
| Compras de activos intangibles   | 950211      | -                              |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                      | 950212      | -                              |
| Compras de otros activos a largo plazo   | 950213      | -                              |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950214      | -                              |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros  | 950215      | -                              |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros          | 950216      | -                              |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta finan        | 950217      | -                              |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta finan     | 950218      | -                              |
| Dividendos recibidos   | 950219      | -                              |
| Intereses recibidos  | 950220      | -                              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950221      | 2.663,70                       |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>     | <b>9503</b> | <b>69.774,99</b>               |
| Aporte en efectivo por aumento de capital  | 950301      | -                              |
| Financiamiento por emisión de títulos valores  | 950302      | -                              |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                                 | 950303      | -                              |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | 950304      | 122.297,74                     |
| Pagos de préstamos   | 950305      | (59.332,18)                    |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros  | 950306      | -                              |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950307      | -                              |
| Dividendos pagados   | 950308      | -                              |
| Intereses recibidos  | 950309      | -                              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950310      | (190,57)                       |

|   |             |                   |
|---|-------------|-------------------|
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>     | <b>9504</b> |                   |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 950401      | - D               |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>               | <b>9505</b> | <b>54,821.23</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>                       | <b>9506</b> | <b>5,482.41 P</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                           | <b>9507</b> | <b>60,303.64</b>  |

|   |             |                    |
|---|-------------|--------------------|
| <b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>          |             |                    |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 25% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>             | <b>96</b>   | <b>4,180.22</b>    |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | <b>97</b>   | <b>25,187.98</b>   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 9701        | 21,463.30 D        |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los n       | 9702        | - D                |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                    | 9703        | - D                |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera   | 9704        | - N                |
| Ajustes por gastos en provisiones   | 9705        | 3,724.08 D         |
| Ajuste por participaciones no controladoras   | 9706        | - D                |
| Ajuste por pagos basados en acciones  | 9707        | - D                |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable                                     | 9708        | - D                |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta   | 9709        | - D                |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores  | 9710        | D                  |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo  | 9711        | - D                |
| <b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>   | <b>98</b>   | <b>(45,461.11)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | 9801        | 63,446.45 D        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | 9802        | (7,430.94) D       |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | 9803        | (16,274.97) D      |
| (Incremento) disminución en inventarios   | 9804        | - D                |
| (Incremento) disminución en otros activos   | 9805        | (36,019.53) D      |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 9806        | (13,049.37) D      |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | 9807        | (30,970.36) D      |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  | 9808        | - D                |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | 9809        | (2,230.04) D       |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   | 9810        | (2,933.55) D       |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>9820</b> | <b>(16,094.51)</b> |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,

PÁRRAFO 16)

REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: Luis Patricio Pastor Herrera

CI / RUC: 0502147432

CONTADOR

NOMBRE: ANA ISABEL PAZMIÑO RIERA

CI / RUC: 0503503425001

**ALTIOR CIA. LTDA.**  
**Cuenca - Ecuador**  
**INFORME DE CONTROL INTERNO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PERÍODO 2018**

---

Cuenca, 29 de marzo de 2019

**A la junta de socios**

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesarias para evaluar dicho sistema como la requieren las NIAS, dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa ALTIOR CIA. LTDA.

La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una seguridad razonable de que los activos estén salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La revisión se efectuó de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas, así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para periodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede ser inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se distorsione.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

En nuestra opinión la empresa mantuvo en la mayoría de sus aspectos importantes una estructura de control interno adecuada en relación la efectividad de las operaciones y procedimientos,

confiabilidad en la información financiera y cumplimiento de las leyes, reglamentos, normas y regulaciones aplicables.

**Los componentes evaluados fueron los siguientes:**

| COMPONENTE   | EFECTIVIDAD |       | NIVEL DE RIESGO |
|--|-------------|-------|-----------------|
| CAJA   | 43%         | BAJO  | 52%             |
| BANCOS   | 81%         | ALTO  | 14%             |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                    | 34%         | BAJO  | 61%             |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                     | 80%         | ALTO  | 15%             |
| OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IESS | 78%         | ALTO  | 17%             |
| PATRIMONIO   | 84%         | ALTO  | 11%             |
| VENTAS   | 58%         | MEDIO | 37%             |
| GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS              | 79%         | ALTO  | 16%             |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD                             | 78%         | ALTO  | 17%             |
| GASTOS DE GESTIÓN                                  | 79%         | ALTO  | 16%             |
| PROMEDIO   | 69%         | MEDIO | 26%             |

#### **CAJA:**

El componente caja presenta un grado de efectividad bajo del 43%, es por eso que hemos determinado procedimientos que permiten mantener un control sobre el fondo de caja, como arqueos de caja, elaboración de egresos numerados por el sistema y la elaboración de un manual de procedimientos en el cual se registre, se controle, se asigne y se autorice el control de efectivo de ingresos y egresos.

#### **BANCOS:**

Este componente tiene un grado de efectividad alto representado por un 81%, en esta cuenta, las personas si llevan un control debido de los cheques, ya que todos los movimientos deben ser revisados por el departamento de contabilidad y posteriormente autorizados por el gerente.

#### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

El componente cuentas y documentos por cobrar tiene un nivel de efectividad bajo con un porcentaje representativo de 34%, debido a que la empresa no realiza ventas a crédito, por lo que no maneja políticas de crédito para ventas.

### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

El grado de efectividad de documentos por pagar es alto y este representa un 80%, debido a que *la empresa cuenta con una planificación adecuada de control, recepción, registro, verificación de vencimiento de pago de las facturas, mismo que genera que se efectuó el cumplimiento dentro de los plazos para el pago de las facturas, se recomienda a la gerencia realizar un plan de pago de las obligaciones pendientes y establecer niveles de endeudamiento que puede contraer la empresa, y realizar un previo análisis para pedir créditos a los acreedores.*

### **OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA E IESS:**

Se ha obtenido un grado de efectividad alto con un porcentaje de 78%, debido a que al momento de realizar el pago de impuestos se realiza su debida verificación previa al valor de impuesto a pagar y sus correspondientes declaraciones de impuestos son presentadas de forma íntegra. Se recomienda tener un mayor detalle de la cuenta para observar los movimientos realizados y establecer políticas en relación del pago de impuestos.

### **PATRIMONIO:**

El patrimonio representa un grado de efectividad alto con un porcentaje de 84%, debido a que si existe un control de las aportaciones de los socios, se realiza una aprobación de la junta para realizar futuras capitalizaciones y se cumple de manera puntual el pago de aportaciones a los socios.

### **VENTAS:**

El rubro ventas tiene un porcentaje de 58% y representa un grado de efectividad medio, debido a que no cuenta con manual de políticas de ventas, y al ser una empresa que brinda servicios por contratos y las mismas son canceladas en las fechas establecidas.

### **GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

En el rubro gastos por beneficio a empleados hemos determinado que tiene un porcentaje de efectividad de 79% y representa un grado alto, debido a que existe una autorización previa para los préstamos y anticipos a empleados, lo que recomendamos es que se realice presupuestos *para poder un referente contra los gastos reales que tiene la empresa.*

### **PROMOCION Y PUBLICIDAD:**

Los gastos de promoción y publicidad representan un porcentaje de efectividad de 78% dando como resultado un nivel alto, debido a que la empresa cuenta con publicidad para los servicios que ofrece y ésta estrategia de publicidad es constante por lo que considera que dicho gasto de publicidad es una estrategia para incrementar sus ventas.

### **GASTOS DE GESTIÓN:**

La empresa ALTIOR CIA LTDA. Tiene un grado de efectividad de 79% que representa un nivel alto, hemos determinado que la empresa si cuenta con autorizaciones por erogaciones identificando el origen y la base para la aplicación de resultados, en su catálogo de cuentas se clasifica adecuadamente los gastos. Se recomienda que se tenga un adecuado manejo para no tener erogaciones mayores además que se registre gastos extraordinarios.



---

**ING. MARÍA JOSÉ PIEDRA**  
**AUDITOR**