

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:  
**MILAMECUADOR S.A.**

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **MILAMECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **MILAMECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Fundamento de la opinión*

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **MILAMECUADOR S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable 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, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **MILAMECUADOR S.A.**

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. 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:
  - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- 8.4. 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 Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 8.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
9. 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 planificada 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 normativos***

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **MILAMECUADOR S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

***UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda.***

RNAE 0603



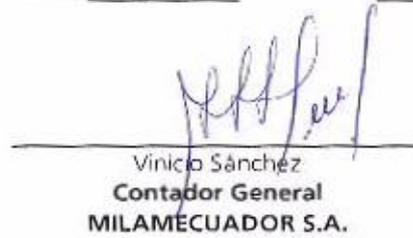
Edgar Ortega H.  
Socio de Auditoría

Quito DM, 05 de Marzo de 2019

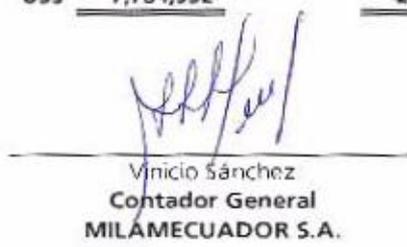
**MILAMECUADOR S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 87,970	160,007
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar neto de estimación de provisión por pérdidas esperadas para cuentas de dudoso cobro US\$ 2,025 al 2018 <i>(Nota 5)</i>	1,986,648	25,366
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>	<u>412,686</u>	<u>115,962</u>
<b>Total activos corrientes</b>	<b>US\$ <u>2,487,304</u></b>	<b><u>301,336</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 8,550 en el 2018 <i>(Nota 7)</i>	<u>5,297,648</u>	<u>2,453,490</u>
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>US\$ <u>5,297,648</u></b>	<b><u>2,453,490</u></b>
<b>Total Activos</b>	<b>US\$ <u>7,784,952</u></b>	<b><u>2,754,826</u></b>

  
 César Ramos  
**Gerente General**  
**MILAMECUADOR S.A.**

  
 Vinicio Sánchez  
**Contador General**  
**MILAMECUADOR S.A.**

**MILAMECUADOR S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras (Nota 8)	US\$ 370,021	90,582
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	388,831	561,660
Obligaciones corrientes (Nota 10)	13,841	24,796
Pasivos Acumulados (Nota 11)	4,020	0
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>US\$ 776,713</b>	<b>677,038</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras (Nota 12)	US\$ 4,973,553	623,397
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	160,000	0
Ingresos diferidos (Nota 14)	797,749	31,080
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>US\$ 5,931,302</b>	<b>654,477</b>
<b>Tota Pasivos</b>	<b>US\$ 6,708,015</b>	<b>1,331,515</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		
Capital Social (Nota 15)	US\$ 150,000	150,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 15)	967,885	1,329,378
Reserva legal (Nota 15)	8	8
Resultados acumulados: (Nota 15)		
Resultados Acumulados	(56,075)	(24,911)
Resultado del ejercicio	15,119	(31,164)
<b>Total patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$ 1,076,937</b>	<b>1,423,310</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$ 7,784,952</b>	<b>2,754,826</b>
 César Ramos <b>Gerente General</b> <b>MILAMECUADOR S.A.</b>	 Vinicio Sánchez <b>Contador General</b> <b>MILAMECUADOR S.A.</b>	

**MILAMECUADOR S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ingresos ordinarios</b>		
Ingresos operacionales (Nota 16)	US\$ 143,036	0
<b>Gastos ordinarios</b>		
Gastos Administrativos y Ventas (Nota 17)	(98,522)	(29,942)
Utilidad en operación	US\$ 44,513	(29,942)
<b>Ganancias / (pérdidas)</b>		
Ganancias (Nota 18)	17,743	35
Perdidas (Nota 19)	(42,635)	(1,257)
Ganancia y pérdida, neto	US\$ (24,892)	(1,222)
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta	19,621	(31,164)
Impuesto a la renta corriente (Nota 20)	US\$ (4,502)	0
<b>Total resultado integral del ejercicio</b>	<b>US\$ 15,119</b>	<b>(31,164)</b>
<b>Pérdida neta por acción</b>	<b>US\$ 0.10</b>	<b>(0.21)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 César Ramos  
**Gerente General**  
**MILAMECUADOR S.A.**

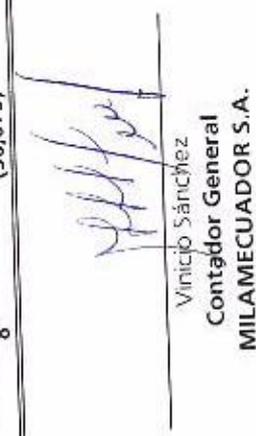
  
 \_\_\_\_\_  
 Vinicio Sánchez  
**Contador General**  
**MILAMECUADOR S.A.**

MILAMECUADOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	150,000	0	8	(10,330)	(14,580)	125,097
Traslado del resultado del ejercicio	0	0	0	(14,580)	14,580	0
Aportes futuras capitalizaciones	0	1,329,378	0	0	0	1,329,378
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	(31,164)	(31,164)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	150,000	1,329,378	8	(24,911)	(31,164)	1,423,310
Traslado del resultado del ejercicio	0	0	0	(31,164)	31,164	0
Devolución aporte futura capitalización	0	(361,493)	0	0	0	(361,493)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	15,119	15,119
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	150,000	967,885	8	(56,075)	15,119	1,076,937

  
 César Ramos  
 Gerente General  
 MILAMECUADOR S.A.

  
 Vinicio Sánchez  
 Contador General  
 MILAMECUADOR S.A.

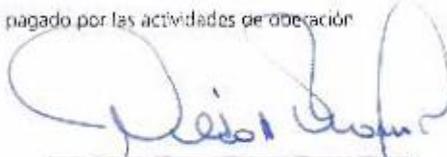
MILAMECUADOR S.A.

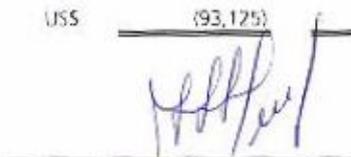
Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo provisto de clientes		329,298	31,080
Efectivo por apalancamiento con proveedores		(397,530)	412,432
Efectivo (utilizado) / provisto en las operaciones		(68,233)	443,512
Efectivo (utilizado) otros, neto		(74,892)	(1,222)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación		(93,125)	442,350
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Anticipo contratistas		(1,755,799)	0
Adiciones de propiedades y equipos (Nota 7)		(2,852,708)	(1,004,309)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		(4,608,507)	(1,004,309)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Sobregiros bancarios		0	13,979
Financiación préstamos		4,629,595	700,000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		4,629,595	713,979
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(72,037)	152,020
Efectivo y equivalentes al inicio del año		160,008	7,987
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	87,971	160,008
Conciliación del resultado neto al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		15,119	(31,164)
Ajustes:			
Impuesto a la renta (Nota 20)		4,502	0
Ingresos anticipados		766,669	0
Participación trabajadores (Nota 11)		3,463	0
Depreciación propiedades y equipo (Nota 7)		8,550	0
Provisión por pérdidas esperadas (Nota 5)		2,025	0
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(580,407)	31,080
Anticipo proveedores		11,406	0
Activos por impuestos corrientes		(301,226)	(114,717)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(172,879)	533,763
Pasivos acumulados		557	0
Obligaciones corrientes		(10,955)	23,389
Otros pasivos		160,000	0
Efectivo neto pagado por las actividades de operación	US\$	(93,125)	442,350

  
 César Ramos  
 Gerente General  
 MILAMECUADOR S.A.

  
 Vinicio Sánchez  
 Contador General  
 MILAMECUADOR S.A.