

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
UAFE	Unidad de Análisis Financiero Económico
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE

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



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 16 de Abril de 2019

A la Junta General de Accionistas de:

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

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

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.** Al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

No hemos podido confirmar el saldo presentando en los estados financieros en la cuenta denominada "1.1.02.05.01 Documentos y cuentas por cobrar" por el valor de USD 180.050; "1.1.02.07. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELA" por el valor de USD 30.205; "1.1.02.08.01 Anticipo a proveedores" por el valor de USD 148.273; 2.1.03.01.01 Proveedores Varios" por el valor de USD 29.935.

La Compañía presenta las cuentas: "2.1.08.01.01 Cuentas por pagar diversas/re" por el valor de USD 157.648; "3.6.03.01 Resultados acumulados proveni" por el valor de USD 1.237.660; lo cual no hemos podido verificar su razonabilidad.

La Compañía no identifica a sus partes relacionadas, en consecuencia tampoco identifica las transacciones realizadas con sus relacionados durante el período.

Si existieran variaciones en los saldos indicados, podrían afectar los resultados del ejercicio.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 12 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2018 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 214.794, las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 *"La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando: En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o,"*. Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

Enfasis

La auditoría externa correspondiente al período 2017, ha sido efectuada por otra firma de auditoría, representada por el MBA Patricio Sempertegui, quien en su dictamen con fecha 13 de marzo de 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

En el presente informe se realiza modificaciones a los estados financieros del período 2017, los mismos que han sido presentados con valores que no concilian con saldos iniciales, que La Compañía nos ha presentado para nuestro proceso de auditoría.

2



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

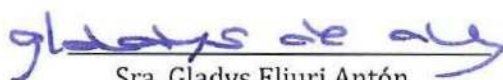
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

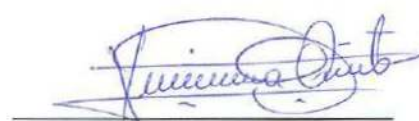
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	57.223	
Activos financieros	3	467.314	422.156
Servicios y otros pagos anticipados	4	148.273	148.769
Activos por impuestos corrientes		49.191	59.976
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	5	7.118.726	6.487.358
Otros activos no corrientes	6	<u>4.978.557</u>	<u>1.077.600</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12.819.284</u>	<u>8.195.860</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	7	35.761	52.638
Obligaciones con instituciones financieras		-	153.297
Otras obligaciones corrientes	8	61.398	4.368
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	9	634.062	-
Anticipos de clientes		8.253	17.868
<u>Pasivo no corriente</u>			
Documentos por pagar	10	6.746.182	6.780.326
Anticipos de clientes		<u>0</u>	<u>25.200</u>
TOTAL PASIVO		<u>7.485.657</u>	<u>7.033.698</u>
Patrimonio neto			
Capital	11	2.000	2.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		280.000	30.000
Reservas		1.100	1.100
Resultados acumulados	12	5.030.019	969.427
Resultados del ejercicio		<u>20.507</u>	<u>159.635</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.333.627</u>	<u>1.162.163</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>12.819.284</u>	<u>8.195.860</u>


 Sra. Gladys Eljuri Antón
 Gerente


 CPA. Verónica Quito
 Contadora

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestacion de servicios		419.180	414.515
Intereses		1.821	31.928
Ingresos netos		421.001	446.443
Gastos administrativos	13	(217.687)	(155.188)
Gastos financieros	14	(121.408)	(131.619)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		81.906	159.635
Impuesto a la renta causado	15	(61.398)	-
Resultado del ejercicio después de impuestos		20.507	159.635

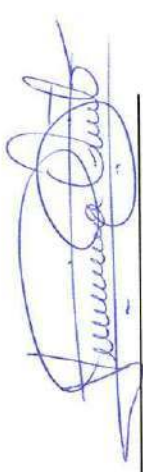

 Sra. Gladys Eljuri Antón
 Gerente


 CPA. Verónica Quito
 Contadora

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aporte fut. capt.	Reserva legal	Res. Facultat.	Resultados acumulados	Aplicac. NIIF prim. vez	Reserva capital	Reserv. revalc. invers.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	2.000	30.000	139	962	(377.120)	1.237.660	106.197		39.115	1.038.952
Transferencia					2.691					
Utilidad integral total del ejercicio										
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	2.000	30.000	139	962	(374.430)	1.237.660	106.197	-	159.635	1.162.163
Transferencia					159.635				(159.635)	-
Aporte futuras capitalizac.		250.000								250.000
Otros cambios								3.900.957		3.900.957
Utilidad integral total del ejercicio									20.507	20.507
Saldo final 31 Diciembre 2018	2.000	280.000	139	962	(214.794)	1.237.660	106.197	3.900.957	20.507	5.333.627

 Sra. Gladys Eljuri Antón
Gerente

 CPA. Verónica Quito
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

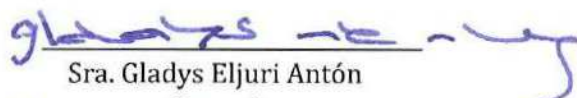
INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

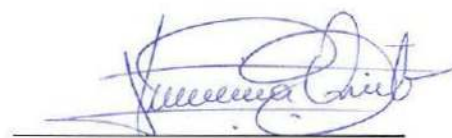
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	57.223	(42.319)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	85.686	(62.082)
Clases de cobros por actividades de operación	396.228	518.548
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	394.407	518.548
Otros cobros por actividades de operación	1.821	-
Clases de pagos por actividades de operación	(295.535)	(455.580)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(207.175)	(455.580)
Otros pagos por actividades de operación	(88.360)	-
Intereses pagados	(15.006)	(125.049)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(261.355)	(4.824)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(261.355)	(4.824)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	232.892	24.586
Aporte en efectivo por aumento de capital	250.000	-
Pagos de préstamos	(174.756)	(128.710)
Otras entradas (salidas) de efectivo	157.648	153.297
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	57.223	(42.319)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	=	<u>42.319</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>57.223</u>	=

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	81.906	159.635
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	45.003	53.034
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	106.402	89.458
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(61.398)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	--	(36.425)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(41.223)	(274.751)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(15.158)	(117.241)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(30.000)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	497	-
(Incremento) disminución en otros activos	10.786	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(29.562)	(157.509)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	61.398	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(34.815)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4.368)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>85.686</u>	<u>(62.082)</u>


 Sra. Gladys Eljuri Antón
 Gerente


 CPA. Verónica Quito
 Contadora

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A..- Fue constituida según escritura pública el 19 de Enero de 1984, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 634 el 02 de Febrero de 1984, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Abril de 1984, bajo el número 81.

Con fecha 21 de Octubre de 2015 la Superintendencia de Compañías emite la resolución SC N° 431, aprobando la reactivación de la compañía, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Octubre de 2015.

El objeto social de la Compañía es realizar inversiones en sociedades mercantiles, industriales, financieras, o bancarias, sean públicas o privadas. Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros. Operaciones en los mercados financieros por cuenta ajena (por ejemplo, correduría de bolsa) y actividades conexas. Incluye corretaje de contratos de productos básicos y corretaje de valores.

La Compañía mantiene inversiones en una compañía asociada, en la misma que no ejerce control, motivo por el cual no realiza estados financieros consolidados. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Avenida Gil Ramírez Dávalos N° 5-32 y Armenillas.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

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

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

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

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

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

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

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

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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

Servicios y otros pagos anticipados

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

Activos por impuestos corrientes

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

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable,

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán

gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Propiedades, planta y equipo

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

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles, tienen una vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	33,33

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

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos financieros no corrientes (Inversiones)

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones y participaciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses, cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Método de la participación.- El método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste.

Estados financieros individuales del inversionista.- La inversión en una empresa asociada, que se incluye en los estados financieros de una empresa inversionista que no emite estados financieros consolidados, debe ser:

- llevada contablemente al costo;
- contabilizada utilizando el método de la participación, según se describe en esta Norma, si este método de contabilización hubiera sido el apropiado en el caso de que la empresa inversionista hubiera emitido estados consolidados, o bien;
- Contabilizarse como activo financiero disponible para la venta o como activo financiero negociable, según las definiciones y descripciones de los métodos correspondientes.

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

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

Obligaciones con instituciones financieras

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito y sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Dividendos

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

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

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan en el largo plazo.

Obligaciones con entidades del exterior.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o mayores a doce meses se presentan como largo plazo. La compañía obtiene financiamiento del exterior.

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

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

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

Capital suscrito o asignado

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

Reserva legal

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

Reserva Facultativa

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

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Reserva de capital**

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando la compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sucres, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Reserva (Superávit) por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el

valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez.

Pérdidas acumuladas:

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

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

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2018 y 2017, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

Además en el Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno Art. 15.-Dividendos y utilidades distribuidos.- En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador; no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, los cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.
- **Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgos de mercado nacional.- Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración.
- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes.
- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-AA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta el saldo de USD 57.223, en la cuenta del Banco del Austro S.A. N° 2000296115.

3.- ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	180.050	164.891
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (2)	289.908	259.908
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(2.643)</u>	<u>(2.643)</u>
Total	<u>467.314</u>	<u>422.156</u>

(1) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por clientes arriendo:

	<u>2018</u>
Por Vencer	15.158
Vencidos más de 12 meses	<u>164.892</u>
Total	<u>180.050</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos con relacionados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pedios e Inversiones Poliar S.A.	83.149	83.149
Constructora Inmobiliaria Elansa S.A.	121.312	121.312
Cestia S.A.	55.242	55.242
Otras cuentas por cobrar soci	30.000	-
Herederos Eljuri Anton	<u>205</u>	<u>205</u>
Total	<u>289.908</u>	<u>259.908</u>

(3) Durante el período 2018, La Compañía no realiza movimientos en esta cuenta.

4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se encuentra el saldo de USD 148.273 y USD 148.769; que corresponde a anticipo de proveedores.

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Ajuste	Reclasificaciones	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	4.761.329	112.984	254.801		5.129.113
Edificios	1.779.517	44.664	221.613	215.289	2.261.084
Construcciones en curso	461.848	103.707		(215.289)	350.266
Muebles y enseres	2.010				2.010
Otros propiedades, planta y equipo	2.814				2.814
Subtotal	7.007.518	261.355	476.414	-	7.745.287
(-) Depreciación acumulada	(520.160)	(106.402)		-	(626.562)
Total	<u>6.487.358</u>	<u>154.953</u>	<u>476.414</u>	<u>=</u>	<u>7.118.726</u>

6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES EN ASOCIADAS)

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercointel S. A.	1.077.600	1.077.600
Revaluación en Mercointel S.A.	<u>3.900.957</u>	=
Total	<u>4.978.557</u>	<u>1.077.600</u>

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se encuentra el valor de USD 35.761 y USD 52.38; por concepto de obligaciones con proveedores, cuentas del 2018 se encuentran con vencimiento por más de 12 meses.

8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	61.398	-
Retenciones en la fuente	-	221
Iva cobrado	=	<u>4.147</u>
Total	<u>61.398</u>	<u>4.368</u>

9.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	157.648
Predios e Inversiones Poliar S.A. (*)	<u>476.414</u>
Total	<u>634.062</u>

(*) Préstamo para compra de terreno y edificio, este valor no se registró oportunamente en años anteriores, ajuste de contrapartida se refleja en la nota N° 5.

10.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (DEL EXTERIOR LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2015 se encuentra los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alamo Investment #0307317	435.000	435.000
Fininvest Overseas #0305213	-	20.000
Fininvest Overseas #0398461	444.711	444.711
Fininvest Overseas #0304318	380.063	380.063
Fininvest Overseas #0399163	379.077	379.077
Fininvest Overseas #0304438	110.120	110.120
Fininvest Overseas #0300025	275.000	275.000
Fininvest Overseas #0305011	750.000	750.000
Foster Financial #0301109	183.194	183.194
Intereses por Pagar Alamo Inv	398.963	34.800
Intereses por Pagar Fininvest	-	1.600
Intereses por Pagar Fininvest	695.466	17.100
Intereses por Pagar Fininvest	657.688	18.832
Intereses por Pagar Fininvest	124.061	17.935
Intereses por Pagar Fininvest	142.942	8.810
Intereses por Pagar Fininvest	171.285	22.000
Intereses por Pagar Fininvest	1.067.083	60.000
Intereses por Pagar Foster Fi	531.530	14.656
Intereses por Pagar Periodos	-	<u>3.607.429</u>
Total	<u>6.746.182</u>	<u>6.780.326</u>

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito tiene un valor de USD 2.000; el mismo que está dividido en acciones con el valor nominal de USD. 0,04 cada una. Y está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación %</u>
Empronorte Overseas Inc. Ltd.	693,20	34,66%
Elanhold S. A.	173,80	8,69%
Patadri S.A.	226,60	11,33%
Eljuri Antón Gladys Mary	226,60	11,33%
Eljuri Antón Henry	226,60	11,33%
Eljuri Antón Juan Gabriel	226,60	11,33%
Eljuri Antón Olguita María Eulalia	<u>226,60</u>	<u>11,33%</u>
Total	<u>2.000,00</u>	<u>100,00%</u>

12.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(-) Pérdidas Acumuladas	(214.794)	(374.430)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1.237.660	1.237.660
Reserva de capital	106.197	106.197
Superávit por revaluación de inversiones	<u>3.900.957</u>	=
Total	<u>5.030.019</u>	<u>969.427</u>

13.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.238	3.448
Mantenimiento y reparaciones	803	6.357
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	728	1.695
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	-	315
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.291	139
Impuestos, contribuciones y otros	26.962	45.701
Depreciaciones	106.402	89.458
Suministros y materiales	16	-
Otros gastos	<u>77.248</u>	<u>8.076</u>
Total	<u>217.687</u>	<u>155.188</u>

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos:

	2018	2017
Otros gastos financieros	97	6.412
Intereses con instituciones financieras	119.087	125.049
Intereses pagados a terceros	<u>2.224</u>	<u>158</u>
Total	<u>121.408</u>	<u>131.619</u>

15.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

En el período 2018, la Compañía registra utilidades, sin embargo no tiene obligaciones patronales por no tener trabajadores, motivo por el cual no procede al reparto del 15% de utilidades. El impuesto a la renta lo establece según lo requiere la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2018, La Compañía no identifica las transacciones con sus partes relacionadas.

17.- CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

En el Capítulo VII, Art. 14 de los reportes a ser remitidos a la Unidad de Análisis Financiero Económico (UAFE), según Resolución No. UAF-DG-SO-2016-0001, publicada en el Registro Oficial N°743 de Abril 28 de 2016, establece los reportes que deben ser remitidos a la Unidad:

- a) Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas. Para tal efecto, se deberá adjuntar todos los sustentos del caso debidamente firmados por el Oficial de Cumplimiento. (ROII).
- b) Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en

INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

otras monedas; así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta (30) días.
(RESU)

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía está en proceso de implementación de los controles establecidos.

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

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

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 16 de Abril del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
