

Mayo, 21 del 2019

**CPA.  
DANIELA GARCÉS  
CONTADORA GENERAL  
PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.**

Ciudad

**Referencia:** Acta entrega dictamen de auditoría financiera 2018

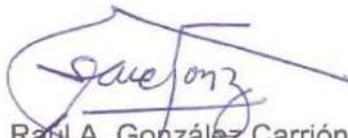
---

Con fecha 7 de Mayo 2019 se suscribe el contrato de los servicios profesionales entre Raul Agustín González Carrión y PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A. Contrato en el que se da a conocer que el referido auditor externo con registro SCVS-RNAE-994 preste los servicios de auditoría financiera externa para el ejercicio económico 2018 de PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A. conforme a los términos aprobados en el contrato.

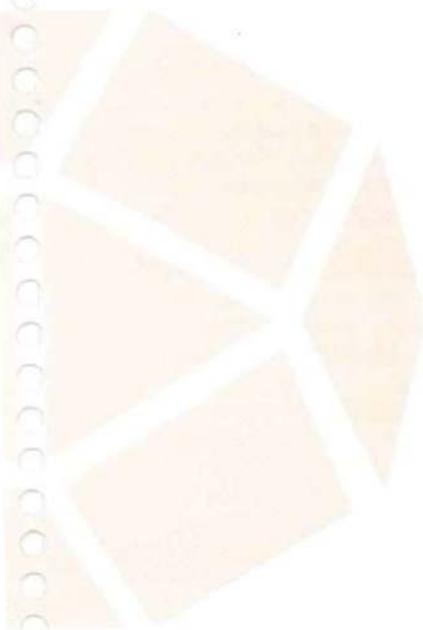
Con fecha de la presente acta de entrega, el 21 de mayo del 2019, el auditor externo da conocer el dictamen final de auditoría financiera correspondiente al ejercicio económico 2018 teniendo que informar la razonabilidad de los estados financieros conforme a Normas Internacionales de Información Financiera.

Me valgo de la ocasión para saludarle con mi consideración más distinguida.

Con atentos saludos.



Raúl A. González Carrión  
No. SCVS-RNAE-994



**DICTAMEN DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

**POR LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.**

**Mayo 21, 2019**

**Página 1 de 17**

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.

### Opinión

1. He auditado los estados financieros de la Compañía PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, excepto por lo mencionado en el párrafo 5. de limitaciones en el alcance, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES).

### Bases para una opinión

3. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Mi responsabilidad conforme a esas normas describe más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos apropiada para proporcionar una base para mi opinión
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Limitaciones en el alcance

5. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha presentado la confirmación bancaria correspondientes al Banco Biscayne por un monto de US\$ 186,460.

### Asuntos que enfatizan

6. La compañía en conformidad con la resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011, somete sus estados financieros anuales por primera vez a auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

7. El informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A., al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.
8. De la revisión de los gastos en el estado de resultado, se puede observar la cuenta gastos por liquidaciones misma que son las facturas proporcionadas por abogados externos conforme a sus servicios profesionales, valor en mención ha existido una variación del ejercicio económico 2017 al 2018 por un valor de US\$2,074,812; la cual se encuentra incorporado en el rubro de gastos administrativos.

Responsabilidad de la gerencia sobre estados financieros

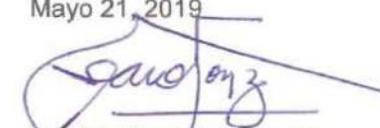
9. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a la continuidad y la de utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de la Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.

11. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
12. Mi objetivo es la de obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.
13. Como parte de la auditoría a los estados financieros de PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realice procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida. si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me he comunicado con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que he identificado durante mi auditoría.
- He proporcionado a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Guayaquil, Ecuador  
Mayo 21, 2019

  
Raúl A. González Carrión  
No. SCVS-RNAE-994

PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.

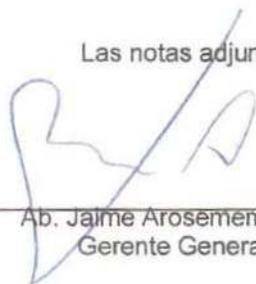
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	3	798,893
Activos financieros, neto	4	584,057
Otros activos	5	<u>191,735</u>
Total activo corriente		<b>1,574,685</b>
Propiedad, planta y equipo, neto	6	37,131
Total de activos		<u><b>1,611,816</b></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos financieros	7	1,205,963
Gastos acumulados		16,457
Otros pasivos	8	<u>398,846</u>
Total Pasivo		<b>1,621,266</b>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	9	800
Aporte futura capitalizaciones	9	10,000
Reserva legal	9	3,463
Pérdida integral	9	<u>(23,713)</u>
Total patrimonio		<u><b>(9,450)</b></u>
Total pasivos y patrimonio		<u><b>1,611,816</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Jaime Arosemena Coronel  
Gerente General



CPA. Daniela Garcés  
Contadora General

PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.

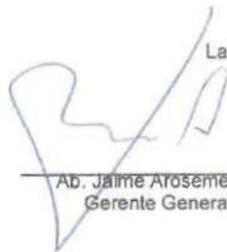
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Aporte para futura capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo final al 31/12/2017	800	-	10,000	-	34,634	45,434
Transferencia de utilidad 2017	-	3,463	-	-	(3,463)	-
Registro de dividendos	-	-	-	-	(32,078)	(32,078)
Ajuste de cuenta	-	-	-	-	907	907
Pérdida Integral 2018	-	-	-	-	(23,713)	(23,713)
Saldo final al 31/12/2018	800	3,463	10,000	-	(23,713)	(9,450)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ab. Jaime Arosemena Coronel  
Gerente General

  
CPA. Daniela Garces  
Contadora General

PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - INDIRECTO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2018</u>
Pérdida Integral	(23,713)
Ajustes para reconciliar la pérdida integral con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación	9,437
Impuesto a la renta por pagar	90,677
Participación a trabajadores	11,817
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Activos financieros	(235,994)
Otros activos	(100,967)
Pasivos financieros	788,481
Gastos acumulados	(6,038)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>533,700</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Adquisición neta de propiedad planta y equipo	<u>(4,821)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(4,821)</u>
Aumento neto en efectivo	<u>528,879</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	270,014
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>798,893</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ab. Jaime Arosemena Coronel  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Daniela Garcés  
Contadora General

PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - DIRECTO

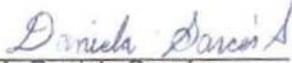
DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2018</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	3,114,908
Otros pagos de activos de operación	(100,967)
Efectivo pagado a empleados y beneficios	(2,129,624)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(346,429)
Intereses pagados y comisiones bancarias	(8,429)
Otras entradas, neto	4,241
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>533,700</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ab. Jaime Arosemena Coronel  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Daniela Garcés  
Contadora General

## 1. OPERACIONES

La compañía PINO ELIZALDE ABOGADOS PINOEL S.A. Fue constituida en Guayaquil el 14 de febrero del 2017. Su actividad es principal es la Representación Jurídica de los intereses de una parte contra otra, sea o no ante Tribunales u otros Órganos Judiciales realizadas por abogados o bajo la supervisión de abogados; asesoramiento y representación en procedimientos civiles. Procedimientos penales y en relación con conflictos laborales,

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia General, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

### Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se considera al efectivo y equivalentes de efectivo representado por las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera y que representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía constituye activos financieros líquidos como fondos disponibles en caja y banco, que se pueden convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

## Activos y pasivos financieros

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación del servicio de representación legal, cuando es efectuada se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes o recepción del servicio.
- Cuentas por pagar.- Son registradas al momento de la adquisición de servicios complementarios en materia legal, que son utilizados en el proceso del giro del negocio.

Las NIIF PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- Mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden principalmente a los depósitos en bancos.
- Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivos a corto plazo, con base a sus operaciones, permitiéndole mantener niveles apropiados de capital de trabajo.

## Estimación para cuentas incobrables

Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con un crédito a la cuenta estimación para cuentas incobrables cuya contra cuenta será el castigo a resultados del periodo.

### Propiedad, planta y equipos, neto

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. La propiedad, planta y equipo, neto es depreciada aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Los años de depreciación conforme a vida útil estimada de la propiedad planta y equipo son las siguientes:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años

### Activo y pasivo por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados anualmente con el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual, así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

### Reserva legal

La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumento de capital.

### Reconocimiento de Ingresos

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

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### Reconocimiento de costos y gastos

La compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

### Participación de trabajadores en las utilidades.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad contable. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

### Impuesto a la renta.

La ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar considerando que puede originar un impuesto diferido.

### Impuesto Diferido

De conformidad a la NIIF PYMES, impuesto a las ganancias, se requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores. El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, efectivo y equivalente de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Bancos locales (1)	798,893
<b>Total</b>	<b>798,893</b>

(1) El saldo al 31 de diciembre representa depósitos a la vista mantenidos en el Banco Bolivariano por US\$611,633 y Banco Biscayne por US\$186,460. Cabe considerar que se tiene aún el valor de constitución de la compañía por un valor de US\$800.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 los activos financieros demuestran lo siguiente:

	<u>2018</u>
Clientes comerciales (1)	577,461
Anticipos proveedores	762
Cuentas por cobrar abogados	5,834
<b>Total</b>	<b>584,057</b>

(1) Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 representan principalmente a CERVECERÍA NACIONAL por US\$17,558; WCS por un valor US\$12,410; LENRIQUES por un valor de US\$4,743; DENARII por un valor de US\$19,130; PAPELERÍA NACIONAL por un valor de US\$7,071; ECUAVISA por un valor de US\$2,946 y otras cuentas por cobrar por un valor de US\$513,604

### 5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de otros activos se muestra lo siguiente:

	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA en compras	132,000
IVA retenido a favor	11,189
Crédito tributario Imp. Renta	48,546
<b>Total</b>	<b>191,735</b>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de propiedad, planta y equipos se muestra lo siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	41,747
Adquisición	4,821
Depreciación	(9,437)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>37,131</b>

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones de corto plazo, están compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Cuentas y documentos por pagar comerciales	463,518
Provisión de liquidación (1)	742,445
<b>Total</b>	<b>1,205,963</b>

(1) La cuenta de Provisión de liquidación al 31 de diciembre del 2018 está representada principalmente por DELCORP S.A. por un valor de US\$67,219; CORE PETROLEUM por un valor de US\$54,017; DINADEC S.A. por un valor de US\$11,534; ALFAPAREDES S.A. por un valor de US\$9,249 y otras provisiones de liquidaciones por un valor de US\$600,426.

8. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 los otros pasivos, están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Obligaciones con el fisco	278,968
Anticipo clientes	29,201
Impuestos por pagar	90,677
<b>Total</b>	<b>398,846</b>

## 9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00, con propiedad del 10% a Jaime Fernando Arosemena Coronel, 45% a Marco Antonio Elizalde Jalil y 45% a Daniel Alfredo Pino Arroba.

### Aporte futura capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registra aportes para futuros aumento de capital por US\$10,000 que proviene de años anteriores y sobre los cuales no existe trámite iniciado ante la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros para aumentar el capital social.

### Reserva legal

La Ley de Compañías ha transferido el 10% de su ganancia líquida a la cuenta reserva legal, la misma que supera al 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar el capital.

Durante el ejercicio económico 2018 hubo variación en comparación al ejercicio económico 2017. Este valor tiene un saldo al cierre del ejercicio económico del 2018 de US\$3,463

### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta una disminución de su cuenta de resultados acumulados, la cual fue transferido a reserva legal el valor de US\$3,463 y la diferencia fue a un pasivo de dividendos por pagar accionistas por US\$31,171.

### Pérdida Integral

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta una pérdida integral del ejercicio económico por un monto de US\$(23,713).

## 10. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	78,782
Participación a trabajadores	(11,817)
Gastos no deducibles	<u>295,743</u>
Utilidad gravable	362,708
Total, impuesto causado	90,677
Total, mínimo anticipo impuesto renta	-
Impuesto renta causado	<u>90,677</u>

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

Durante el ejercicio 2018, la Compañía fue objeto de retenciones en la fuente por US\$48,546

#### 11. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

Pérdida integral atribuible	<u>2018</u> (23,713)
Número de acciones en circulación	<u>800</u>
Utilidad básica y diluida por acción	<b>(2.96375)</b>

La pérdida básica por acción fue calculada dividiendo la pérdida integral atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2018.

#### 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 21, 2019), no se produjeron eventos que de la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.