

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL
EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR
EL EJERCICIO ECONOMICO 2017**

INDICE DE CONTENIDO

	PAGINA
INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE	1 – 2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6 – 7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
INFORME DE PREVENCIÓN Y LAVADO DE ACTIVOS	9 – 11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	12 EN ADELANTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales Auditoría (NIA). Mi responsabilidad en función con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidad del auditor en relación a la auditoría de Estados Financieros, de mi informe. Soy independiente de con conformidad con los de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi JUICIO profesional, han sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contenga mi opinión.

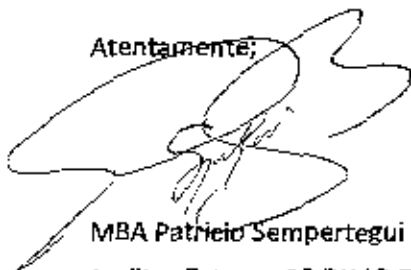
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada pueden preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en Estados Financieros.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno

Cuenca, marzo 13 de 2018.

Atentamente;



MBA Patricio Sempertegui

Auditor Externo SC-RNAE-716

ESTADOS FINANCIEROS

PREDIOS S INVERSIONES POLIAR S. A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U.de N.A.)

	NOTAS	2016	2017		NOTAS	2016	2017
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Banco Austro 2000286845	6	84,327.15	51,889.47	Proveedores Varios	11A		0.00
Documentos y cuentas por cobrar	7	88,760.56	84,010.26	Impuestos por Pagar	11B	61,669.32	
Anticipo a proveedores	7	0.00	2,852.16	Depositos recibidos en banco	11C	235.20	
Otras cuentas por cobrar		36,729.65	36,729.65	TOTAL PASIVO CORRIENTE		61,904.52	
Impuestos Anticipados	8	99,998.26	85,205.16				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		309,755.62	260,686.70	PASIVO NO CORRIENTE			
				Obligaciones con Instituciones del Exterior	12A	4,522,988.45	
ACTIVO NO CORRIENTE				Intereses Créditos del Exterior	12A	1,702,153.01	
				Cuentas por Pagar Locales	12B	152,094.37	
FIJO				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6,377,235.83	
Costo Activo Fijo	9	11,160,463.50	11,160,453.50			6,439,140.35	
(-) Depreciación Acumulada		831,266.00	1,000,240.04	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		10,329,197.50	10,160,213.46	Capital suscrito no pagado		5,400.00	
				Aportes de socios o accionistas		600,400.00	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				Reserva legal		1,528.28	
Otras Cuentas por Cobrar L/P	10	109,128.61	109,128.61	Otras Reservas		15,306.27	
Inversiones largo Plazo otras		506,305.40	506,305.40	Perdidas acumuladas		-560,345.73	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		615,434.01	615,434.01	Reserva de Capital		159,909.51	
				Resultados acumulados prov. NifFe		5,349,668.65	
TOTAL ACTIVO		11,248,377.13	11,036,334.17	Perdida neta del periodo		-434,593.96	
				Resultado del Ejercicio		-328,036.24	
				TOTAL PATRIMONIO		4,809,236.78	
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,248,377.13	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U.de N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS		
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	215.150,00	13
(-) GASTOS OPERACIONALES	71.837,67	14
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>143.312,33</u>	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		15
(+) Otros Ingresos	10.751,94	
(-) Otros Gastos	191.879,81	
(-) Gastos Financieros	178.546,70	
PERDIDA NETA	-217.362,24	

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Valores expresados en dólares de los EE. UU. De N. A.)

	CODIGO	BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	(78,730,46)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(82,807,16)
Clases de cobros por actividades de operación	950101	239,385,34
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	226,633,40
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	0
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	10,751,94
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(93,445,90)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(93,445,90)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Otros pagos por actividades de operación	95010205	
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	(178,546,70)
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Compras de activos intangibles	950211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	46,123,30
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	1,656,029,71
Pagos de préstamos	950305	(1,702,153,01)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÓLAR EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(78,730,46)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	84,327,15
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	5,596,69
		51,889,47
		(46,292,78)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
--	--	--

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96	-
-----------	----------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

97	168,974,04
9701	168,974,04
9702	
9703	
9704	
9705	-
9706	
9707	
9708	
9709	
9710	
9711	-

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
Pérdidas en cambio de moneda extranjera
Ajustes por gastos en provisiones
Ajuste por participaciones no controladoras
Ajuste por pagos basados en acciones
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable
Ajustes por gasto por impuesto a la renta
Ajustes por gasto por participación trabajadores
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98	(201,581,29)
9801	4,750,90
9802	-
9803	
9804	
9805	-
9806	(14,584,95)
9807	(181,748,95)
9808	-
9809	
9810	-

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores
(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en otros activos
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
Incremento (disminución) en beneficios empleados
Incremento (disminución) en anticipos de clientes
Incremento (disminución) en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

9820	(32,607,16)
-------------	--------------------

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017

(Valores expresados en dólares de los EE. UU. De M. A.)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NDE				
SALDO REEXPRESADO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO ANTERIOR	99	302	302	30401	20402	20402	20604	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO ANTERIOR		3400	60000	152028	1530627	1530627		2322375,43	0	159949,51		0	(540.431,87)
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	9901	5.400,00	600.400,00	1.538,28	15.306,27	15.306,27		(694.999,89)	5.348.668,65	159.409,31	1249.063,77	0	4.858.209,25
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990101												
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0	0	1.528,28	15.306,27	15.306,27		(694.999,89)	5.348.668,65	159.409,31	1249.063,77	0	4.858.209,25
Aumento (disminución) de capital social	990201												
Agresiones para futuras capitalizaciones	990202												
Extinguición	990203												
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	990204												
Realización de la reserva por valoración de activos intangibles	990205												
Otros cambios (detallar)	990206												
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210												

PATRIMONIO NETO		2017	2016	DIFERENCIA
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	601	5.400,00	5.400,00	
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	602	600.400,00	600.400,00	
RESERVA LEGAL	603	1.528,28	1.528,28	
RESERVA FACULTATIVA	604	15.306,27	15.306,27	
RESERVA DE CAPITAL	605	159.409,31	159.409,31	
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NDE	606	5.348.668,65	5.348.668,65	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	607			
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	608	(1.372.975,93)	(694.999,89)	328.076,04
RESULTADOS DEL EJERCICIO	609	(540.431,87)	(249.063,77)	291.368,10
TOTAL PATRIMONIO NETO	610	5.337.306,41	4.858.209,25	479.097,16

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NORMAS PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.

El Auditor Externo independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPIA.15.08, las disposiciones para los Auditores externos contemplada en el Art.32 de las Normas de Prevención de lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos, Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Análisis realizado, sobre cumplimientos:

- Oficial de Cumplimiento CPA GABRIEL RODRIGO LANDY PACURUCU mediante y como suplente a la Sra. GLADYS MARY ELJURI ANTON, no se ha podido verificar la resolución dictada por la Superintendencia de Compañías con la aprobación del oficial de cumplimiento.
- Representante Legal: Juan Gabriel Eljuri Antón, con C.I.: 0100713049, con nombramiento del 3 de abril del 2017, por un período de dos años, inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 4699 el 17 de mayo de 2017.
- Presidente: Gladys Mary Eljuri Antón, con C.I.: 0101083808, con nombramiento del 3 de abril del 2017, por un período de dos años, inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 4697 el 17 de mayo de 2017.
- Ruc: 0990391246001

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).

He verificado el nombramiento del oficial de cumplimiento, se lo realiza en Junta General Extraordinaria Universal de accionistas con fecha 31 de marzo del 2017, nombramiento que recae en el CPA Gabriel Rodrigo Landy Pacurucu como oficial principal cuyo registro en la UAFE la obtuvo mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías pero no se ha logrado obtener el documento de sustento.

2. Verificar que las normas y procedimiento de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.

He verificado el "Manual de Procedimientos", que utiliza el oficial de cumplimiento vigente para el año económico y fiscal 2017, en el cual constan las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía, los mismos que se encuentran definidos en el manual respectivo, la Administración no ha presentado prueba de que el manual haya sido aprobado por Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- 3. Confirmar que el oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Accionistas.**

He verificado el Informe anual de actividades emitido por el oficial de cumplimiento con fecha 15 de febrero del 2018 y el que ha sido presentado al señor Representante Legal.

- 4. Seleccionar Aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:**

a) CONSOLIDAR LA INFORMACIÓN MENSUAL DE LAS OPERACIONES O TRANSACCIONES, INDIVIDUALES O CONJUNTAS, CUYOS MONTOS SEAN IGUALES O SUPEREN EL UMBRAL LEGAL (US\$ 10.000) ORIGINADAS EN LOS PAGOS EFECTUADOS POR LOS CLIENTES DE LA COMPAÑÍA, A TRAVÉS DE LOS MEDIOS DE PAGO QUE SE ENCUENTRAN DEFINIDOS EN LA ESTRUCTURA DE REPORTE DE LA UNIDAD DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE).

Se ha procedido a verificar la información reportada a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE) versus la información que reposa en el sistema de la compañía, la misma que se procede a demostrar a continuación:

MESES SELECCIONADOS	OPERACIONES MONTOS QUE SUPERAN LOS \$10.000 (BASE DE DATOS SISTEMA)	INFORMACION REPORTADA UAFE	Nº TICKET / PRESENTACIÓN	DIFERENCIAS
ENERO	10.700,00	10.700,00	N/A	0,00
MARZO	10.700,00	10.700,00	N/A	0,00
MAYO	10.700,00	10.700,00	N/A	0,00
JULIO	0,00	0,00	N/A	0,00
SEPTIEMBRE	10.700,00	10.700,00	N/A	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00	N/A	0,00

b) SOLICITAR EL REPORTE MENSUAL (RESU) ENVIADO POR LA COMPAÑÍA A LA UNIDAD DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE) EN LOS MESES ESCOGIDOS PARA LA MUESTRA.

He revisado la información mensual de las operaciones o transacciones, reportado a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE), correspondiente a los meses de Enero, Marzo, Mayo, Julio, Septiembre y Diciembre 2017.

c) COTEJAR QUE LOS CLIENTES QUE SUPERARON EL UMBRAL LEGAL HAN SIDO REPOROTADOS A LA UAFE EN EL MES CORRESPONDIENTE.

He cotejado y conciliado los valores de los clientes que superan el umbral legal reportado a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

d) PARA CADA UNOS DE LOS MESES SELECCIONADOS, TOMAR ALEATORIAMENTE EL 5% DE LOS CLIENTES PARA REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE DEBIDA DILIGENCIA CONFORME LO REQUERIDO EN LA NORMATIVA CORRESPONDIENTE.

He tomado la muestra del 5% de los meses seleccionados en el año 2017 y revisado el cumplimiento de las políticas conforme típica la normatividad que aplica la compañía,

5. Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

He verificado que la compañía dispone de una sección física especial para conservar y custodiar los archivos físicos.

La empresa resguarda las transacciones físicas, electrónicas y más documentos que cubren o emite el oficial de cumplimiento, sólo de manera física de acuerdo a lo que se ha podido constatar.

Sobre la confidencialidad de la información, se manifiesta por parte de la administración que se encuentra seguro y cumplirá su declaración de responsabilidad solidaria con el cumplimiento de la información establecida en el artículo 3 de la ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de registro oficial No.352 del 30 de diciembre del 2010, en concordancia con el artículo 7 del instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFF), publicado en el registro oficial No. 699 del 9 de mayo del 2012.

Código de ética, que es la recopilación de políticas relacionadas con las normas de conducta ética y legal que sus accionistas, personal directivo y empleados deben observar en el curso de sus operaciones de negocios para prevenir el lavado de activos y financiamiento de delitos, la compañía no ha entregado el Código solicitado.

6. Verificar La Existencia de la Matriz De Riesgo, Así Como La Documentación De Soporte De Su Aplicación Como Herramienta De Mitigación De Posibles Procesos De Delito De Lavado De Activos.

Se ha procedido a verificar la matriz de riesgo.

Cuenca, marzo 13 de 2018.

Atentamente;

MBA Patricio Sempertegui

Auditor Externo SC-RNAE-716

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

Predios e Inversiones Poliar S. A. se constituyó mediante escritura efectuada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, el 27 de septiembre de 1979, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 10728 del 13 de noviembre de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de noviembre de 1979, bajo el número 878.

Con fecha 13 de enero de 2010 según escritura pública se modifican los estatutos para registrar el aumento de capital de la Compañía, el cual se encuentra registrado según resolución de la Superintendencia de Compañías SC N° 4593 del 12 de julio de 2010e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre de 2010, bajo el número 288.

El 7 de marzo de 2013, ante el Notario Novena del cantón Cuenca se procede a efectuar el cambio de domicilio de la Compañía a la ciudad de Cuenca, cambios que fue inscrito en el Registro Mercantil de la misa ciudad el 17 de diciembre de 2014, bajo el número 12621.

La actividad de la Compañía son las actividades mercantiles de importación, compra y venta de artículos correspondientes a la línea de electrodomésticos, automotores, cosméticos y relojería; podrá dedicarse a la compra, venta y administración de predios, etc. Actividades inmobiliarias como la compra-venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados como Edificios de apartamentos y viviendas, edificios no residenciales, e incluso salas de exposiciones, instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por periodos largos, en general por meses o años.

2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN

La moneda de presentación de la empresa, es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$, la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

3.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Normas Revisadas e Interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	01/01/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	01/01/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIIF 16 y NIC 38	Modificaciones	01/01/2016	Esclarece Los métodos que son aceptados por depreciación y amortización.
NIIF 16 y NIC 41	Modificaciones	01/01/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19, 34		01/01/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	01/01/2016	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	01/01/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones
NIIF 10,12 NIC 28	Modificaciones	01/01/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	01/01/2016	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	01/01/2016	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza Nic 39

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de servicios que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del servicio y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que un deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4.4 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde, la base imponible se determina aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes; el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido para el ejercicio 2017.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.5 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado.
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación.
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.6 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
Banco del Austro	AAA- / AAA-	AA- / AA

5.3 Riesgo de liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o accionistas V a otros participantes.

A.-ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

- La empresa no mantiene fondos de Caja ni Caja Chica, todo el efectivo es manejado a través de las cuentas bancarias en donde se reciben los ingresos de valores por sus actividades ordinarias y desde donde se realizan los egresos para atender las obligaciones que se generen.
- En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

BANCOS	SALDO 2017
Banco Austro 2000286845	<u>51.889,47</u>
SUMAN:	51.889,47

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

- Las cuentas "Documentos y Cuentas por cobrar" y "Cuentas por Cobrar Clientes" se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, siendo su saldo al 31 de diciembre de 2017, el valor de \$84.010,26.

El movimiento de cartera en el año 2017 es el siguiente:

Saldo Inicial	88.760,56
Facturación del año	<u>206.776,48</u>
Cartera por Recuperar	295.537,04
Recaudación del año	<u>211.526,78</u>
Saldo Cartera a Diciembre/2017	84.010,26

- La compañía no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de sus deudores y poder identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y realizar las provisiones que corresponden, tampoco se cuenta con detalle certero de los clientes con los que se tiene éstos valores pendientes de cobro, además de que no se ha obtenido las respuestas a las confirmaciones de saldos enviados.
- La cuenta "Anticipo a clientes", representa los valores que se emiten para cumplir con obligaciones fiscales y operacionales, sin embargo el manejo de la cuenta presenta inconsistencias al permanecer sobregirada hasta el mes de noviembre, al 31 de diciembre presenta el saldo de \$2.852,16.
- La cuenta "Otras cuentas por cobrar", mantiene saldos arrastrados desde años anteriores de los cuáles no se ha podido obtener el detalle para determinar la razonabilidad de los saldos presentados.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

CUENTA	2017
Crédito tributario a favor IVA	21.411,53
Crédito tributario a favor de I.R.	6.668,57
Anticipo de impuesto a la renta	38.877,46
Crédito trib. Ret. Iva. 70%	1.463,70
Crédito trib. Ret. Renta 8%	16.770,40
Iva pagado	13,50
SUMAN:	85.205,16

9.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	SALDO AL 31 DIC/2016	ADICIONES	BAJAS/VENTAS/ RECLASIFICACION	SALDO AL 31 DIC/2017	INCREMENTOS Y/O DISMINUCIONES
a.- Al Costo					
Terrenos	6.495.993,98	0,00	0,00	6.495.993,98	0,00
Edificios	4.661.446,52	0,00	0,00	4.661.446,52	0,00
Programas de computación	3.013,00	0,00	0,00	3.013,00	0,00
	11.160.453,50	0,00	0,00	11.160.453,50	0,00
b.- Depreciaciones					
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Edificios	829.695,66	0,00	0,00	997.665,42	167.969,76
Programas de computación	1.570,34	0,00	0,00	2.574,62	1.004,28
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Los bienes inmuebles que forman parte del activo corriente no presentan ajustes por avalúos periódicos como indican las Normas Internacional de Información Financiera.

10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones que mantiene la empresa en otras compañías relacionadas y no relacionadas se presentan el detalle que nos han proporcionado, sin embargo, no coincide con el saldo contable presentado ni con la información que consta en la Superintendencia de Compañías, además se debe aplicar la NIC 28 que indica que posterior al reconocimiento inicial se deben ajustar en función a los cambios que experimenten tras la adquisición.

El detalle de inversiones se presenta a continuación:

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nº	EMPRESAS	Nº ACCIONES	V. NOMINAL	TOTAL
1	TELECUADOR CIA. LTDA.	2.700	\$ 1.0000	2.700,00
2	CONSTRUCCIONES MANHATAN CONSMA S.A.	2.500	\$ 0,0400	100,00
3	PANAFINSA S.A.			332.000,00
	TOTAL	5.200		334.800,00

B. PASIVOS

11.-CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	<u>2017</u>
Proveedores Varios	427,76
Impuestos por Pagar	2.118,45
Depósitos recibidos en banco	231,20
SUMAN:	<u><u>2.777,41</u></u>

11A.-PROVEEDORES VARIOS: Son cuentas pendientes de pago por bienes y servicios recibidos para el giro normal del negocio, no se ha obtenido respuesta de los clientes para poder confirmar la razonabilidad del saldo presentado.

11B.-IMPUESTOS POR PAGAR:

	<u>2017</u>
Ret. Fuente otras retenciones	2,25
Iva cobrado	2.116,20
SUMAN	<u><u>2.118,45</u></u>

11C.-DEPOSITOS RECIBIDOS EN EL BANCO: Esta cuenta maneja de manera provisiones los ingresos de dinero en el banco, hasta que se cuente con los respaldos suficientes para su reclasificación.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

12.-PASIVO NO CORRIENTE

12A.- OBLIGACIONES E INTERESES CON INSTITUCIONES DEL EXTERIOR

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL EXTERIOR

	<u>2017</u>
ALAMO INVESTMENT OVERSEAS	2.800.000,00
FININVEST OVERSEAS INC.	503.190,00
BEESROY INVESTMENT OVERSEAS	824.533,75
FINANCIERA DEL SUR	90.298,45
ROYAL BLUE BRISTOL	227.000,00
SUMAN	<u>4.445.022,20</u>

INTERESES POR CREDITOS CON EL EXTERIOR

	<u>2017</u>
ALAMO INVESTMENT OVERSEAS	223.999,92
FININVEST OVERSEAS INC.	42.968,04
BEESROY INVESTMENT OVERSEAS	45.410,71
FINANCIERA DEL SUR	7.223,76
ROYAL BLUE BRISTOL	18.159,92
INTERESES PERIODOS ANTERIORES	1.521.233,61
SUMAN	<u>1.858.995,96</u>

12B.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	<u>2017</u>
Inversiones Aliadas Neptuno S	83.148,56
Constructora San Jorge S.A.	10.591,57
Constructora San Jeronimo S.A	43.923,93
SUMAN:	<u>137.664,06</u>

Los valores de Constructora San Jorge y San Jerónimo no tienen la contrapartida en la contabilidad de las asociadas, además las cuentas no generan intereses ni mantienen un plazo establecido para el pago, tampoco se ha procedido con la medición del valor razonable, ni ha determinado indicios de deterioro incumpliendo con la NIIF 9.

C.-PATRIMONIO

12.-CAPITAL SOCIAL

- El Capital Suscrito y no Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 13500 acciones con un valor nominal de U.S.\$ 0,40 cada una.

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- El capital social de la compañía mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	CAPITAL	%PARTICIPACION
Constructora San Jorge S. A.	5.000,00	92,59%
Elanhold S. A.	80,00	1,48%
Patadri S. A.	64,00	1,19%
Eljuri Antón Gladys Mary	64,00	1,19%
Eljuri Antón Henry	64,00	1,19%
Eljuri Antón Juan Gabriel	64,00	1,19%
Eljuri Antón Olguita María Eulalia	64,00	1,19%
	5.400,00	100,00%

- **RESERVA LEGAL:** De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

- **RESULTADOS ACUMULADOS:** Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los accionistas.

C.-PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.-VENTAS

La Empresa durante el ejercicio 2017 no ha generado ventas, siendo el comparativo el siguiente:

RUBROS	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACION
Arriendos 12%	228.690,00	212.150,00	16.540,00
Arriendos 0%	3.000,00	3.000,00	0,00
Total Ventas	231.690,00	215.150,00	16.540,00

14.-GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

PREDIOS E INVERSIONES POLIAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

18.- CONTROL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior " dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

22.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y el 13 de marzo del 2017; fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.