

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad de Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA) y con conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

No fuimos notificados a la toma física del inventario. Por consiguiente de acuerdo a la NIA 501, si no es factible presenciar el recuento físico de existencias, el auditor aplicara procedimientos de auditoría alternativos con el fin de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la realidad y al estado de las existencias. En concordancia con la norma se aplicaron procedimientos de auditoría que permitieron verificar la presentación razonable de la partida de inventarios.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas que preparara el contribuyente.

Cuenca, 29 de abril del 2019



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

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
Cuenca - Ecuador
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

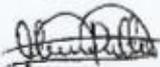
| <u>CUENTA</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| TOTAL Activo | | 1,481,105.37 | 1,107,414.43 |
| Activo Corriente | | 1,452,765.77 | 1,071,176.23 |
| Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo | 6 | 351,063.79 | 193,136.96 |
| Cajas | | 34,468.36 | 7,819.00 |
| Caja Chica | | 600.00 | 600.00 |
| Caja Provisional | | 33,868.36 | 7,219.00 |
| Bancos | | 316,595.43 | 185,317.98 |
| Banco del Austro Cia 0900141386 | | 228,533.05 | 151,664.05 |
| BCo Internacional Cia N°0022463500 | | 43,862.66 | 13,263.90 |
| Banco Guayaquil Cia. 002246350-0 | | 33,773.05 | 20,390.03 |
| Banco Solidario Cia. Ah. 5927001263166 | | 10,426.67 | |
| Activos Financieros | | 496,239.39 | 362,943.28 |
| Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacion | 7 | 496,239.39 | 214,050.52 |
| Clientes | | 493,649.39 | 211,460.52 |
| Deudores por Cheques protestados | | 2,590.00 | 2,590.00 |
| Documentos Y Cuentas Por Cobrar Relacionados | | | 148,892.76 |
| Comercial Solis | | | 89.20 |
| Jose Solis Flores | | | 148,803.56 |
| Inventarios | 8 | 579,144.61 | 490,030.74 |
| Inventarios De Prod. Term. Y Mercad. En Almacén - | | 579,144.61 | 490,030.74 |
| Servicios Y Otros Pagos Anticipados | 9 | 2,509.54 | 2,581.52 |
| Anticipos Empleados | | 2,153.87 | 2,200.00 |
| Seguros | | 355.67 | 381.52 |
| Seguros | | 355.67 | 381.52 |
| Activos Por Impuestos Corrientes | 10 | 23,808.44 | 22,483.71 |
| Retención en la Fuente | | - | 14,221.10 |
| IVA-Retenido | | 22,499.81 | 8,262.61 |
| Credito Tributario | | 1,308.63 | |
| Activo no corriente | 11 | 28,339.50 | 36,238.20 |
| Vehiculos | | 44,373.25 | 44,373.25 |
| Dep. Acumulada Vehiculos | | (17,009.65) | (8,135.05) |
| Activos x impuestos diferidos | 12 | 976.00 | - |
| Activos x impuestos diferidos | | 976.00 | - |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(Continuación)

| | | | |
|---|-----------|---------------------|-------------------|
| TOTAL Pasivo | | 1,435,548.13 | 983,243.57 |
| Pasivo Corriente | | 1,354,450.35 | 781,830.83 |
| Cuentas Y Documentos Por Pagar no relacionados | 13 | 1,263,006.63 | 738,847.75 |
| Locales | | 1,263,006.63 | 738,847.75 |
| Proveedores | | 739,131.09 | 351,142.43 |
| Proveedores cheques postfechados | | 482,682.08 | 386,249.32 |
| Por pagar Tarjeta de crédito | | 4,813.66 | 1,456.00 |
| Banco Internacional: crédito#820301518 | | 36,380.50 | - |
| Otras cuentas | | 319.30 | - |
| OBLIGACIONES PATRONALES | 14 | 34,042.89 | 11,343.89 |
| Sueldos por Pagar | | 19,889.94 | 2,782.53 |
| Beneficios Sociales por pagar | | 9,746.58 | 5,944.89 |
| IESS por pagar | | 4,406.37 | 2,616.57 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 14 | 43,724.89 | 23,749.89 |
| Iva en Ventas por Pagar | | 28,584.85 | 22,659.43 |
| SRI x pagar | | 7,661.96 | 1,091.56 |
| Impuesto a la Renta pagar | | 7,478.08 | - |
| Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio | 14 | 8,051.17 | 7,588.90 |
| Anticipos De Clientes | 15 | 4,357.77 | 100.00 |
| Anticipos De Clientes | | 4,357.77 | 100.00 |
| PROVISIONES | | 1,267.00 | |
| Provision por desahucio | 16 | 1,267.00 | - |
| Pasivo no corriente | 17 | 81,097.78 | 201,812.84 |
| Cuentas por pagar no relacionados | | 10,491.85 | 46,000.00 |
| cuentas x pagar no relaciones | | - | 46,000.00 |
| Banco Internacional: crédito#820301518 | | 10,491.85 | - |
| Cuentas por pagar relacionados | | 87,988.93 | 155,612.84 |
| Préstamo Terceros por pagar/ CIA | | 48,468.93 | 136,112.84 |
| Cuentas por pagar Sra. Cecilia | | 10,500.00 | 19,500.00 |
| Cuentas por pagar relacionados otros | | - | - |
| PROVISIONES | | 2,637.00 | |
| Provision Jubilación Patronal | 18 | 2,637.00 | - |
| TOTAL Patrimonio Neto | 18 | 45,557.24 | 124,170.86 |
| CAPITAL SOCIAL | | 800.00 | 800.00 |
| Capital social | | 800.00 | 800.00 |
| RESERVA LEGAL | | 4,405.90 | 4,405.90 |
| Reserva Legal | | 4,405.90 | 4,405.90 |
| APORTES | | 50,000.00 | 50,000.00 |
| APORTES para futuras capitalizaciones | | 50,000.00 | 50,000.00 |
| UTILIDAD (PERDIDA) | | 206.90 | 40,104.87 |
| Utilidad Acumuladas | | 206.90 | 40,104.87 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | (9,855.56) | 28,860.09 |
| Utilidad del Ejercicio | | (9,855.56) | 28,860.09 |


 Sr. José Solís Ochoa
GERENTE GENERAL

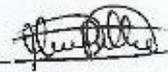

 CPA Miriam Pulla
CONTADOR

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Estado de Resultados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>CUENTA</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| TOTAL INGRESOS | 19 | 3,161,299.04 | 2,634,325.75 |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | | 3,138,495.29 | 2,628,790.69 |
| Ventas con Impuesto | | 3,136,015.27 | 2,619,138.69 |
| Ventas sin Impuesto | | 2,480.02 | 9,652.00 |
| Otros Ingresos | | 22,803.75 | 5,535.06 |
| Otros | | 22,803.75 | 5,535.06 |
| Total costos y gastos | | 3,107,624.58 | 2,583,733.06 |
| Costo de ventas | | 2,648,857.82 | 2,377,675.92 |
| Gastos | | 458,766.76 | 206,057.14 |
| Gastos Administración | 20 | 89,586.96 | 101,068.95 |
| Gastos de ventas | 21 | 279,529.19 | 57,222.12 |
| Gastos Financieros | | 70,042.29 | 26,480.30 |
| Otros gastos | | 19,608.32 | 21,285.77 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 53,674.46 | 50,592.69 |
| Participación trabajadores | | 8051.169 | 7588.9 |
| Impuesto a la renta corriente | | 55478.85 | 14143.7 |
| RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO | | (9,855.56) | 28,860.09 |



 Sr. José Solís Ochoa
GERENTE GENERAL



 CPA Miriam Pulla
CONTADOR

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.

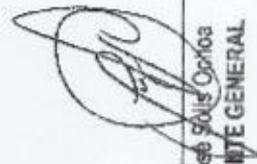
Cuenca - Ecuador

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital Social | Aportas sodas futuras capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva de capital | Superavit por revaluación de | Resultados ejercidos anteriores | Resultado del ejercicio | Total patrimonio socios |
|---|----------------|--|---------------|---------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo a Diciembre 31, 2016 | 800 | 50,000 | 4,805.90 | | | | 51,657.50 | -11,553.63 | 95,110.77 |
| Transferencia a resultados de ejercicios anteriores | | | | | | | | | |
| Aumento (disminución) de capital social | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año | | | | | | | | | |
| Saldo a Diciembre 31, 2017 | 800 | 50,000 | 4,805.90 | | | | 40,109.87 | 28,861.09 | 124,170.86 |
| Transferencia a resultados de ejercicios anteriores | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año | | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | | |
| Dividendos | | | | | | | | | |
| Saldo a Diciembre 31, 2018 | 800 | 50,000 | 4,885.90 | | | | 28,861.09 | -9,855.56 | 45,557.24 |


Sr. José Solís Ochoa
GERENTE GENERAL


CPA Miriam Pulia
CONTADOR

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Estado de Flujo de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

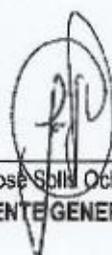
| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros a clientes | 3,007,399.18 | 2,447,058.52 |
| Pagos a proveedores | (2,783,385.77) | (2,518,267.11) |
| Intereses cobradas (pagados), neto | (70,042.29) | (26,480.30) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 22,803.75 | 5,535.06 |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operacion) | 176,774.87 | -92,153.83 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Efectivo usado en: | | |
| Adquisicion de propiedad, planta y equipo | - | (44,373.25) |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de Inversion) | - | -44,373.25 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo proveniente de: | | |
| Prestamos | 49,910.01 | 85,288.68 |
| Aportes Socios | | |
| Otros | (68,758.06) | |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento) | -18,848.05 | 85,288.68 |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes | 157,926.82 | -51,238.40 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 193,136.98 | 244,375.39 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 351,063.80 | 193,136.99 |


 Sr. José Solís Ochoa
GERENTE GENERAL

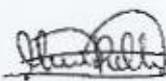

 CPA Miriam Pulia
CONTADOR

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 53,674.46 | 50,592.69 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación: | | |
| Gastos por depreciaciones | 11,511.60 | 8,135.05 |
| Gastos por provision para cuentas malas | | |
| Provision para jubilacion patronal y desaucio | | |
| Participacion trabajadores | -8051.17 | -7588.9 |
| Impuesto Renta | -55,478.85 | -14,143.70 |
| | (52,018.42) | (13,597.55) |
| Varaciones en los componentes del capital de trabajo: | | |
| (Aumento) disminucion de cuentas por cobrar a clientes | -131,096.11 | -181,732.17 |
| (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar | 12,325.84 | 36,559.20 |
| (Aumento) disminucion de inventarios | -89,113.87 | 209,701.19 |
| (Aumento) disminucion de cuentas por pagar a proveedores | 351,096.71 | -180,481.55 |
| (Aumento) disminucion de otras cuentas por pagar | 31,906.25 | -13,195.65 |
| | 175,118.82 | -129,148.98 |
| Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones | 176,774.86 | -92,153.84 |



Sr. José Solís Ochoa
 GERENTE GENERAL



CPA Miriam Pulla
 CONTADOR

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A., es una empresa radicada en Ecuador. El domicilio de su sede principal es en el Cantón Cuenca, Sus actividades principales son venta al por menor de artefactos electrodomésticos y venta al por mayor de artículos de bazar en general. Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 Principales políticas contables y criterios de valoración, se resumen políticas contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

3.1 Efectivo y equivalentes en efectivo

En esta cuenta se realizará el registro de entrada por las ventas que en su totalidad son en efectivo y las salidas de dinero por los gastos normales casi en su totalidad se realizan en efectivo.

La finalidad de las cuentas de bancos será exclusivamente para el depósito de recursos en circulación a utilizar en forma inmediata.

3.2 Impuestos a la renta

El gasto por impuesto a la renta representará la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos (contablemente).

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente (22%) sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

3.3 Reconocimiento de ingresos

Se registra sobre la base de emisión de facturas a los clientes. Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados en el marco ordinario de las operaciones.

3.4 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo (cuentas por pagar) o la reducción del activo (Caja-Bancos).

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

5. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

6. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por:
 El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye todos aquellos depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor inferior a tres meses.

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo | 351,063.79 | 193,136.98 |
| Cajas | 34,468.36 | 7,819.00 |
| Caja Chica | 600.00 | 600.00 |
| Caja Provisional | 33,868.36 | 7,219.00 |
| Bancos | 316,595.43 | 185,317.98 |
| Banco del Austro Cta. 0900141386 | 228,533.05 | 151,664.05 |
| Banco Internacional Cta. N°0022463500 | 43,862.66 | 13,263.90 |
| Banco Guayaquil Cta. 002246350-0 | 33,773.05 | 20,390.03 |
| Banco Solidario Cta. Ah. 5927001263166 | 10,426.67 | - |

- El efectivo de caja se deposita diariamente en las instituciones financieras
- En cuanto a bancos, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones bancarias, revisadas las mismas se evidencia que existe concordancia entre los registrado en libros y los estados de cuenta

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente
 Esta cuenta corresponde a los montos adeudados por clientes por la venta de productos.

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados | 496,239.39 | 214,050.52 |
| Cientes | 493,649.39 | 211,460.52 |
| Deudores por Cheques protestados | 2,590.00 | 2,590.00 |
| Documentos Y Cuentas Por Cobrar Relacionados | 0.00 | 148,892.76 |
| Comercial Solis | 0.00 | 89.2 |
| José Solis Flores | 0.00 | 148,803.56 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

- Clientes, corresponde a la venta de productos, estas cuentas están respaldadas con la emisión del comprobante respectivo.
- La cartera de Clientes no produce intereses.
- A la fecha de emisión de los estados financieros la compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por lo que la administración no considero necesario la estimación de deterioro de las incobrables con relación al ejercicio económico anterior.

8. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inventarios | 579,144.61 | 490,030.74 |
| Inventarios De Prod. Term. Y Mercad. En Almacén - | 579,144.61 | 490,030.74 |

- En esta cuenta se registra todas las adquisiciones de productos para la venta, las mismas que están respaldadas con su comprobante respectivo.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, está conformado de acuerdo a lo siguiente

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| Servicios Y Otros Pagos Anticipados | 2,509.54 | 2,581.52 |
| Anticipos Empleados | 2,153.87 | 2,200.00 |
| Seguros | 355.67 | 381.52 |
| Seguros | 355.67 | 381.52 |

- Son pagos por anticipado a empleados los mismos que son devengados en el momento de pago de roles.
- Pagos anticipados por la contratación de seguros.

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

10. IMPUESTOS CORRIENTES

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Retención en la Fuente | | 14,221.10 |
| IVA-Retenido | 22,499.81 | 8,262.61 |
| Crédito Tributario | 1,308.63 | - |
| Activos Por Impuestos Corrientes | 23,808.44 | 22,483.71 |

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

| | COSTO | | VIDA UTIL (AÑOS) |
|------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 | |
| Vehiculos | 44,373.25 | 44,373.25 | 5 |
| | 44,373.25 | 44,373.25 | |
| Depreciación acumulada | -17,009.65 | -8,135.05 | |
| TOTAL | 27,363.60 | -8,135.05 | |

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|------|
| Activos por impuestos diferidos | 976.00 | - |
| TOTAL | 976.00 | |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

13. CUENTAS POR PAGAR

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la compañía por la compra de bienes en curso normal de sus operaciones.

| Cuentas Y Documentos Por Pagar no relacionados | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|-------------------|
| Locales | 1,263,006.63 | 738,847.75 |
| Proveedores | 739,131.09 | 351,142.43 |
| Proveedores cheques posfechados | 482,682.08 | 386,249.32 |
| Por pagar Tarjeta de crédito | 4,513.66 | 1,456.00 |
| Banco Internacional: credito#820301518 | 36,360.50 | - |
| Otras cuentas | 319.30 | - |
| TOTAL | 1,263,006.63 | 738,847.75 |

- Proveedores, saldo al 31 de diciembre de cuentas por pagar corresponde a facturas por concepto de compras a varios proveedores; estos saldos no generan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.
- Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA.

14. OBLIGACIONES CORRIENTES

Constituye las obligaciones presentes resultantes de hechos pasados, que deben ser canceladas por la empresa como son: el impuesto a la renta, así como el costo de todos los beneficios a los empleados a los que tengan derecho como resultados de sus servicios prestados a la empresa durante el periodo.

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| OBLIGACIONES PATRONALES | 34,042.89 | 11,343.99 |
| Sueldos por Pagar | 19,889.94 | 2,782.53 |
| Beneficios Sociales por pagar | 9,746.58 | 5,944.89 |
| IESS por pagar | 4,406.37 | 2,616.57 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 43,724.89 | 23,749.99 |
| IVA en Ventas por Pagar | 28,584.85 | 22,658.43 |
| SRI x pagar | 7,661.96 | 1,091.56 |
| Impuesto a la Renta pagar | 7,478.08 | - |
| Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio | 8,051.17 | 7,588.90 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

- Obligaciones con la Administración tributaria, se verifica que las mismas corresponden a los impuestos a liquidar del periodo y se encuentra sustentados con las diferentes declaraciones de impuestos.
- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.
- Las obligaciones reconocidas corresponden al pago de decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, préstamos quirografarios, vacaciones y participación del 15% trabajadores en las utilidades de la empresa, los mismos que son contabilizados como gasto en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Se registra los fondos recibidos anticipadamente de los clientes

| | 2018 | 2017 | |
|-----------------------|-------------|-------------|---|
| Anticipos De Clientes | 4357.77 | 100.00 | - |
| Anticipos De Clientes | 4357.77 | 100.00 | - |

- Corresponde a pagos anticipados de clientes los mismos que se van devengando en el año

16. PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

A diciembre 31 de 2018 corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, la misma que es registrada en base al estudio actuarial.

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|-----------------|-------------|
| Jubilación Patronal | 1,267.00 | 0.00 |
| Bonificación por Desahucio | 2,637.00 | 0.00 |
| TOTAL | 3,904.00 | 0.00 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

17. CUENTAS X PAGAR

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar no relacionados | 10,491.85 | 46,000.00 |
| cuentas x pagar no relaciones | 0.00 | 46,000.00 |
| Banco Internacional: credito#820301518 | 10,491.85 | |
| Cuentas por pagar relacionados | 155,612.94 | 155,612.94 |
| Préstamo Terceros por pagar/ CIA | 48,468.93 | 136,112.94 |
| Cuentas por pagar Sra. Cecilia | 19,500.00 | 19,500.00 |

- El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.
- Corresponde a préstamos contraídos por la empresa para cubrir pagos con proveedores.
- Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 800,00 conformado por participaciones ordinarias y nominativas.

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 800 | 800 |
| Capital social | 800 | 800 |
| RESERVA LEGAL | 4,405.90 | 4,405.90 |
| Reserva Legal | 4,405.90 | 4,405.90 |
| APORTES | 50,000.00 | 50,000.00 |
| APORTES para futuras capitalizaciones | 50,000.00 | 50,000.00 |
| UTILIDAD (PERDIDA) | 206.90 | 40,104.87 |
| Utilidad Acumuladas | 206.90 | 40,104.87 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 28,860.09 | 28,860.09 |
| Utilidad del Ejercicio | -9,855.56 | 28,860.09 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

El cumplimiento del objeto social de la empresa produce el estado de resultados del ejercicio económico en marcha, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingreso y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación.

19. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 está conformado de la siguiente forma

| CUENTA | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| TOTAL INGRESOS | 3,161,299.04 | 2,634,325.75 |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 3,138,495.29 | 2,628,790.69 |
| Ventas con Impuesto | 3,136,015.27 | 2,619,138.69 |
| Ventas sin Impuesto | 2,480.02 | 9,652.00 |
| Otros Ingresos | 22,803.75 | 5,535.06 |
| Otros | 22,803.75 | 5,535.06 |

Los ingresos son los que surgen de las actividades ordinarias de la empresa, con mismos que puede medirse con fiabilidad.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 está conformado de la siguiente forma.

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gastos Administracion | | |
| Sueldo y Salarios Unificado | 31,851.92 | 31,186.67 |
| Servicios Prestados | 9,675.24 | 395.72 |
| Decimo Tercer Sueldo | 2,905.33 | 2,619.19 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 1,543.96 | 1,123.96 |
| Vacaciones | 1,452.66 | 1,309.55 |
| Fondos Reserva | 2,905.33 | 2,621.82 |
| Horas Extras | 603.70 | 243.26 |
| Horas Suplementarias | 411.21 | - |
| Honorarios Profesionales | 350.00 | 4,054.54 |
| Capacitacion Empleados | - | 87.00 |
| Uniformes Empleados | 4.64 | - |
| Aporte IESS | 4,241.79 | 3,818.74 |
| Utiles y Sumnistros de Oficina | 54.48 | 533.90 |
| Internet | 145.65 | - |
| Recargas-Tarjetas Celulares | 23.21 | 8.77 |
| Pasajes Taxi -Encomiendas | 68.95 | 82.49 |
| Donaciones | 725.00 | 512.89 |
| Arriendos | - | 6,473.69 |
| Hospedaje y Alimentacion | 326.45 | 193.88 |
| Almuerzos y Refrigerios | 645.43 | 629.90 |
| Pasajes y Movilizacion | 5.90 | 5,348.65 |
| Mantenimiento Equipos Computacion | 145.00 | 350.00 |
| Consumo Interno -(Inventario) | - | 6.05 |
| Materiales y Sumnistros de Limpieza | 65.78 | 104.93 |
| Equipos y Materiales Oficina | - | 15.97 |
| Adecuacion y Mantenimiento del Local | 607.00 | 2,121.40 |
| Publicidad | 5,759.49 | 8,819.96 |
| Seguridad -Tramites-Vigilancia-Satelital | - | 1,173.19 |
| Combustible | 1,930.97 | 1,431.81 |
| Tranporte-Encomiendas | 5,255.66 | 11,655.48 |
| Mantenimiento y Reparacion Vehiculos | 1,986.00 | 1,637.22 |
| Pagos a NOTARIOS | 25.00 | 168.40 |
| Sumnistros y Equipos de Computacion | 20.84 | 119.12 |
| Gastos Navideños | 98.04 | - |
| Gasto IVA ventas tarifa cero | 255.79 | 1,306.48 |
| Parqueo - Remolques-Peajes | 72.51 | 987.99 |
| Bonos empleados | 919.00 | 485.00 |
| Programa Sotware y Programa Contable | 140.00 | - |
| Suministros y Equipos Varlos(Interno) | 74.57 | 967.28 |
| Donacion -Mercaderia -Premios | 151.15 | 339.00 |
| Depreciacion Activos Fijos | 8,874.60 | 8,135.05 |
| Impuestos y Contribuciones | 1,360.71 | - |
| Gasto Desahucio | 1,267.00 | - |
| Gasto Jubilacion Patronal | 2,637.00 | - |
| Total gastos de administracion | 89,586.96 | 101,068.95 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

21. GASTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 está conformado de la siguiente forma.

Los costos y gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, como por ejemplo: el costo de ventas, los salarios se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Los gastos se clasifican en base a la naturaleza de los gastos.

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|------------------|
| Gastos de ventas | | |
| Sueldo y Salarios Unificado | 15,242.84 | 29,195.62 |
| Servicios Prestados Ventas | - | 145.77 |
| Decimo Tercer Sueldo | 2,239.88 | 2,757.03 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 1,428.36 | 2,316.67 |
| Vacaciones | 1,163.60 | 1,770.84 |
| Fondos Reserva | 1,646.28 | 1,511.61 |
| Horas Suplementarias | 1,079.41 | - |
| Horas Extras | 4,575.80 | 6,743.06 |
| AporTes IESS | 3,257.78 | 4,344.19 |
| Suministros y Utiles de Oficina | 160.75 | 37.20 |
| Gasto Internet-TV Cable -Varios | 1,541.02 | 1,099.18 |
| Seguros y Polizas | 2,160.02 | 1,907.90 |
| Cuentas Incobrables | 148,892.52 | - |
| Contribuciones | 1,314.93 | 955.80 |
| Arrendos | - | 500.00 |
| Plan Celular Empresarial | 355.77 | 682.84 |
| Viaje y Movilización | 13.14 | 576.71 |
| Mantenimiento de Muebles y Equipos | - | 36.97 |
| Repuestos, Lubricantes y aceite | 8.93 | - |
| Materiales Suministros Limpieza | 126.38 | 7.81 |
| Mantenim. Vehiculos-Mano de Obra | 1,697.26 | - |
| Combustible Vehiculos | - | 24.10 |
| Publicidad y Propaganda | 700.00 | 1,400.00 |
| Tramites -Importaciones -Varios | 12.00 | 27.00 |
| Fletes y Transporte | 10,576.53 | - |
| Adecuacion y Mantenimiento del Local | 862.69 | 1.62 |
| Materiales y Suministros Electricos | 27.11 | 218.14 |
| Mantenimiento e Instalacion Redes | 683.16 | 170.79 |
| Faltantes Inventario | 72,005.15 | - |
| Bonos empleados | 3,960.21 | - |
| Comidas y Refrigerios | - | 7.67 |
| Bebidas y Alimentos | 1,339.12 | 138.06 |
| Mantenimiento - Bienes Inventario | 219.51 | 329.54 |
| Mantenimiento Equipos/ Motocicleta-Varios | 127.64 | 108.21 |
| Retenciones Asumidas | 369.79 | 207.79 |
| Bono x desauco ventas | 406.54 | - |
| Gastos varios de ventas | 185.23 | - |
| Impuestos y Contribuciones | 149.81 | - |
| Faltantes Caja-Bancos | 0.03 | - |
| Total gastos de ventas | 279,529.19 | 57,222.12 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

22. CONCILIACION TRIBUTARIA

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 53,674.46 | 50,592.69 |
| Participación a trabajadores | 8,051.17 | 7,588.90 |
| Utilidad antes de impuestos | 45,623.29 | 43,003.79 |
| (-) Otras rentas exentas o ingresos no objeto de Impuesto a la Renta | - | - |
| (+)Gastos no deducibles | 168,240.94 | 21,285.77 |
| (+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de IR | - | - |
| (+) Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales | 3,904.00 | - |
| Base imponible | 225,819.40 | 64,289.56 |
| Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% (2018) y 22% (2017) | 56,454.85 | 14,143.70 |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 19,409.24 | 10,241.61 |
| Impuesto a la renta causado | 56,454.85 | 14,143.70 |
| Anticipo del impuesto a la renta pagado | 4,149.00 | 5,551.62 |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | 30,606.67 | 15,260.24 |
| Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas | - | - |
| Crédito tributario años anteriores | 14,221.10 | 7,552.94 |
| Impuesto por pagar | -7,478.68 | 11,221.38 |

COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

23. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas el 29 de Abril del 2019 Incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Representante Legal y el Contador.



Sr. José Solís Ochoa
GERENTE GENERAL



CPA Miriam Pulla
CONTADOR

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

A la Junta de Accionistas
COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable del Grupo en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA' s. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de COMERCIAL SOLIS E HIJOS S.A.

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

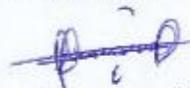
La revisión se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para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

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

En nuestra opinión la entidad mantuvo en la mayoría de sus aspectos importantes una estructura de control interno adecuada en relación la efectividad de las operaciones y procedimientos, confiabilidad en la información financiera y cumplimiento de las leyes, reglamentos normas y regulaciones aplicables.

Cuenca, 29 de abril del 2019

Atentamente,



ING. CPA. MARÍA JOSÉ PIEDRA
REGISTRO No. SCVS-RNAE-955