



GALO MEJIA
AUDITOR & CONTADOR



**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE LA
COMPAÑÍA: MADERCENTER CIA. LTDA.,
DEL AÑO 2018**

1

Informe de Auditoria Externa de la Compañía MADERCENTER Cía. Ltda., del año 2018
AUDITOR SENIOR: Edison Iván Mejía Buri.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

COMPAÑÍA: MADERCENTER CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **MADERCENTER CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros

2. La Administración de la Empresa **MADERCENTER CIA. LTDA.**, es la responsable por la elaboración, preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con lo que establecen Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicha responsabilidad incluye lo que es diseño, implementación y el respectivo mantenimiento de los controles internos adecuados para la preparación y posterior presentación razonable de los estados financieros, que estos se encuentren exentos de errores significativos, ya sean debido a fraudes o error, la selección de políticas apropiadas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias de la empresa.

La Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad como Auditores, es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría, esto de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como también la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, de forma que se pueda establecer si los estados financieros se encuentran libres de errores significativos.
4. Dentro de lo anotado se incluye la ejecución de procedimientos con la finalidad de obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones expuestos en los estados financieros, estos procedimientos dependen del juicio del Auditor, incluyendo por supuesto la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar las evaluaciones de los riesgos consideramos los controles internos más relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, este nos permite diseñar procedimientos adecuados de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad que han sido utilizados y por supuesto la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, de igual forma evaluar la presentación de los estados financieros que se los ha tomado en forma conjunta.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la Empresa **MADERCENTER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Otro asunto

6. Los estados financieros adjuntos de la Empresa **MADERCENTER CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por mi firma auditora en el mes de marzo de 2018, en donde se expresó una opinión razonable sobre dichos estados financieros.
7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "*Informe de Cumplimiento Tributario*" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.
8. La auditoría externa a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 de la compañía **MADERCENTER CIA. LTDA.**, se realizó de conformidad al contrato de "Servicios Profesionales" acordado mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado.



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE-845
AUDITOR INTERNO/EXTERNO: SEPS-DINASEC-CA-2016-0096

Cuenca – Ecuador
Marzo, 26 de 2019

ESTADOS FINANCIEROS

MADERCENTER CIA. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOMBRE DE LAS CUENTAS	Notas	Dic 31, 2018	Dic 31, 2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes de caja	4	4.407	509.372
Cuentas por cobrar comerciales	5	1.626.729	1.171.427
Impuestos anticipados		131.960	118.572
Inventarios	6	1.863.638	1.022.399
Total de activos corrientes		3.626.733	2.821.770
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, planta y equipo	7	950.585	737.825
Otros activos		0	0
Total de activos corrientes		950.585	737.825
TOTAL DE ACTIVO		4.577.318	3.559.595
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	8	693.292	797.684
Beneficios empleados corrientes	9	69.903	55.119
Impuesto y retenciones por pagar		74.048	73.157
Prestamos accionistas	10	1.608.759	490.775
Documentos por pagar			0
Obligaciones financieras	11	36.251	42.648
Otros pasivos			0
Total de pasivos corrientes		2.482.253	1.459.383
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	11	46.481	123.629
Prestamos accionistas	10	1.186.072	1.149.821
Total de pasivos no corrientes		1.232.553	1.273.450
Total de pasivo		3.714.806	2.732.833
PATRIMONIO:			
Capital social	12	450.400	450.400
Reservas		30.691	28.903
Resultados acumulados		347.458	209.327

Resultados del ejercicio	33.964	138.131
Total de patrimonio	862.512	826.761
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	4.577.318	3.559.594

Ing. Fabián Figueroa
GERENTE GENERAL

CPA. Jaime Rodríguez
CONTADOR GENERAL



Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

5

Informe de Auditoría Externa de la Compañía MADERCENTER Cía. Ltda., del año 2018
AUDITOR SENIOR: Edison Iván Mejía Buri.

MADERCENTER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOMBRE DE LAS CUENTAS	Notas	Dic 31, 2018	Dic 31, 2017
INGRESOS:			
Venta		7.729.630	7.001.284
(-) Descuento en ventas		-325.988	-302.256
Total ingresos	13	7.403.642	6.699.028
COSTOS Y GASTOS			
Costo operativo		-5.851.409	-5.301.067
Gastos de administración y ventas	14	-1.480.985	-1.180.993
Total de costos y gastos		-7.332.394	-6.482.060
(+) Otros ingresos no operacionales		57.928	25.848
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		129.176	242.816
Participación trabajadores		-19.376	-36.422
Impuesto a la renta		-74.048	-68.263
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		35.751	138.131
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN		0,08	0,31

Ing. Fabián Figueroa
GERENTE GENERAL

CPA. Jaime Rodríguez
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

MADERCENTER CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Dic 31, 2018

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	6.344.607
Pagado a proveedores y trabajadores	<u>-6.504.746</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>-160.138</u>

INVERSIÓN:

Adquisición de propiedades, planta y equipo y proyectos en curso	<u>-212.760</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-212.760</u>

FINANCIAMIENTO:

Pago de obligaciones por pagar a bancos	<u>-132.067</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-132.067</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento neto durante el año	-504.965
Saldos al comienzo del año	<u>509.372</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>4.407</u>

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad	129.176
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-43.441
Provisión para cuentas dudosas, neto	0
Cambios en activos y pasivos:	<u>-245.873</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-160.138</u>

Ing. Fabián Figueroa
GERENTE GENERAL

CPA. Jaime Rodríguez
CONTADOR GENERAL

MADERCENTER CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Patrimonio Neto
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	450.400	11.417	17.486	209.327	138.131
Aumento de capital						0
Ajuste resultados 2017				138.131	-138.131	
Resultados del ejercicio		1.787			33.964	35.751
Saldo al 31 de diciembre de 2018	450.400	13.204	17.486	347.458	33.964	862.512

Ing. Fabián Figueroa
GERENTE GENERAL

CPA. Jaime Rodríguez
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. OPERACIONES

Antecedentes y base legal

La constitución de la compañía, fue el 14 de marzo de 2012 ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca, doctor Florencio Regalado Polo. Superintendencia de Compañías, Resolución N° SC.DIC.C.12, fecha 12 de abril 2012. Registro Mercantil Cuenca, se anotó en el Repertorio con el N° 3.138, 23 de abril del 2012.

Objeto social de la compañía

ARTÍCULO SEGUNDO.- OBJETO SOCIAL: La compañía tendrá por objeto social la producción, importación, comercialización, intermediación, distribución al por mayor o menor de: maderas, productos elaborados con madera, artículos de ferretería en general; todo tipo de material utilizado en el área de construcción; maquinarias, equipos, artículos e implementos de seguridad, sus partes, piezas, repuestos e insumos, utilizados en las áreas de la construcción y la industria en general. Para el cumplimiento de sus actividades, la compañía podrá realizar inversiones ya sea como socia o accionista, en compañías constituidas o por constituirse en el país o en el extranjero; así como formar parte de consorcios; celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, así como realizar importaciones y exportaciones de los bienes que comercializa y distribuye. Ejercer agencias o representaciones de otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que se dediquen a actividades afines o similares a las de esta compañía.

Ubicación de las oficinas de la compañía

- ✓ Provincia: Azuay; Cuenca Parroquia Yanuncay, Calle: Av. De las Américas N° L-010 intersección Av. Don Bosco. Teléfono: 07288260
- ✓ Provincia: Azuay; Cuenca Parroquia San Blas, Calle: Simón Bolívar N° 3-78 intersección Calle Coronel Vargas Machuca. Teléfono: 072829281.
- ✓ Provincia: Azuay; Cuenca Parroquia El Sagrario, Calle: Mariscal La Mar N° 15-14 intersección Calle Coronel Talbot. Teléfono: 072841031.
- ✓ Provincia: Azuay; Cuenca Parroquia Totoracocha, Calle: Cordillera S/N, intersección Av. Gonzales Suarez. Teléfono: 07410717.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

- Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

- Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

- Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2015, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables

debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

- **Baja de Activos y Pasivos Financieros**

Activos financieros.- Son dados de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros.- Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

- **PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

- **INVENTARIOS, EXISTENCIAS NIC 2.**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y

los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

- **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método “línea recta”, aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

- **ACTIVOS Intangibles**

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

- **IMPUESTOS CORRIENTES.**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

- **PROVEEDORES.**

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

- **IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12.**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para

propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

Sin embargo, se debe considerar, la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009, del Servicio de Rentas Internas, publicado en el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio del 2012. En su parte que interesa tipifica “3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

- **BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19.**

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

- **POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES - NIC 8.**

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

- PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

- COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

- PATRIMONIO

Capital Social, Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal, la Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

- INGRESOS Y COSTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

- (a) Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y
- (b) Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

- OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

3. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MONEDA UTILIZADA.

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1.

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

4. Caja y equivalentes de caja

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

	... Diciembre 31 de,...	
	2018	2017
Caja	31,708	0
Bancos (a)	-27,301	509,372
	<u>4,407</u>	<u>509,372</u>

(a) Corresponde a saldos en cuentas corrientes mantenidas principalmente en: Banco el Austro S.A., Banco de Guayaquil S.A. y Banco Pichincha C.A.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de Cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31 de,...	
	2018	2017
Cientes (a)	1,626,729	1,171,427
	<u>1,626,729</u>	<u>1,171,427</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a facturas pendientes de cancelación por venta de madera trabajada (mdf); no generan intereses, tampoco tienen fecha de vencimiento.

6. Inventarios

Los inventarios se llevan por el método promedio, la Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por deterioro por desvalorización de las existencias.

7. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo al 31-dic- 17	Adiciones	Vebras, bajas y reclasificación	Saldo al 31- dic-18
Terrenos	260,000			260,000
Muebles y enseres	16,622	944		17,566
Instalaciones	4,922			4,922
Maquinaria y equipo	351,542	273,784		625,326
Equipo de oficina	2,175			2,175
Equipo de computación	47,626	2,529		50,155
Vehiculos	237,446	35,800		273,246
Subtotal	920,333	313,057		1,233,390
(-) Depreciación acumulada	#####			(282,805)
Total	737,825	313,057		950,585

- Propiedades, planta y equipo, estas cuentas registran los bienes corpóreos para uso exclusivo de la compañía, no son destinados a la venta. Los registros contables de Mayor General Auxiliar deben estar registrados por cada uno de los bienes e identificados como determina la LORTI, revelando su costo histórico y evolución, con la aplicación de la Política Contable y nuevos avalúos.
- Amortización acumulada, los activos de uso de la compañía no duran indefinidamente, se desgastan por el uso, o se vuelven obsoletos por falta de uso o avance tecnológico; perdiendo así su valor paulatinamente, esto constituye la amortización que técnicamente el contador traslada al costo de producción o al costo de operación, o distribuye en ambos costos; cuya contrapartida es la “amortización acumulada”. La amortización se ejecuta con el método de “línea recta”. Es menester que se actualice las mediciones de la Política Contable.
- Propiedades, planta y equipo, se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.
- La amortización del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.
- Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.
- La compañía, debe mantener el registro con el historial por cada bien debidamente identificado y, revelar la aplicación de la metodología de amortización mensual año a año.
- La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la amortización de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes mediciones:

<u>Vida útil:</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Instalaciones	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres de oficina	10
Maquinaria	10
Equipo de computación	3
Vehículo liviano	5 a más
Vehículo pesado	10

- El Decreto Ejecutivo N° 1180 de la Presidencia de la República, suprimió la no deducibilidad del gasto por amortización correspondiente a la evaluación desde el año 2012.
- La administración debe revisar la medición de los factores para de amortización.
- Los terrenos no se deprecian.
- Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la medición de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

8. Proveedores

Un resumen de las obligaciones con proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31 de,...	
	2018	2017
Proveedores	693,292	797,684
	<u>693,292</u>	<u>797,684</u>

9. BENEFICIOS EMPLEADOS CORRIENTE

	... Diciembre 31 de,...	
	2018	2017
Participación empleados	19,376	36,422
Beneficios sociales	50,527	18,697
	<u>69,903</u>	<u>55,119</u>

10. PRESTAMOS ACCIONISTAS

La deuda corresponde a una cuenta por pagar al Sr. Rodrigo Figueroa Beltrán Figueroa, socio de la Compañía, deuda que no genera ningún tipo de interés (nota 16).

11. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras se presentan como sigue:

Institución financie	Nro. Operación	... Diciembre 31 de,...	
		2018	2017
Banco de Guayaquil	971927	43,694	110,341
Banco de Guayaquil	973563	39,038	98,585
		<u>82,732</u>	<u>208,926</u>

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El Capital Social asciende a USD \$ 450,400 y la constitución de las reservas provenientes de utilidades retenidas por USD \$ 13,205 de Reserva Legal y de USD \$ 17,486 de Reserva Facultativa.

13. VENTAS

Corresponde principalmente a la venta de madera tratada (mdf) cumpliendo con lo que establece su actividad principal.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y de ventas durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	... Diciembre 31 de,...	
	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	597,203	476,232
Arriendos	214,447	171,008
Suministros, herramientas y materiales	198,260	158,100
Mantenimiento y reparaciones	92,777	73,984
Depreciaciones y amortizaciones	59,464	47,419
Financieros	48,885	38,983
Impuestos, contribuciones y otros	29,426	23,465
Honorarios	18,573	14,811
Gastos de viaje	16,172	12,896
Gastos de gestión	18,532	14,778
Combustibles y lubricantes	16,082	12,824
Otros	171,165	136,493
	<u>1,480,985</u>	<u>1,180,993</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 de,...	
	2018	2017
Utilidad contable	129,176.23	242,816.00
Provisión participación empleados	(19,376.44)	(36,422.00)
Partidas conciliatorias netas	154,657.95	103,892.00
Base imponible	264,457.74	310,286.00
Impuesto a la renta	74,048.17	68,263.00
Anticipo mínimo	50,535.00	46,604.00
Anticipo pagado	21,173.72	22,697.00
Retenciones del año	32,057.26	29,361.00
Impuesto a la salida de divisas	23,185.43	14,932.00
Impuesto a pagar	(2,368.24)	63.00

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, mismas que se realizaron con Figueroa Beltrán Lucas Rodrigo.

17. COMPROMISOS Y CONTIGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 11, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

Asimismo la Administración manifiesta que o existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

18. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADO FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de estados financieros) y el 30 de abril de 2019 (fecha de culminación de auditoría). La Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Las notas contables explicativas, a los estados financieros emitidos por la administración se emiten en atención a las normas internacionales de información financiera.

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración revela que no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 de fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre del 2018, será presentado por separado hasta julio 31 del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que prepara el contribuyente; consecuentemente la provisión de impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el balance general a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

- Cambios en la legislación tributaria

En el suplemento registro oficial N° 405, se emite la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, entra en vigencia desde el 2 de enero del 2015, se destacan puntos que al no incidir en la actividad de la compañía de la forma directa no son mencionados.

Otros temas relevantes aprobados en la mencionada reforma con ciertos lineamientos generales:

- ✓ Ampliar los impuestos a ingresos anteriormente no gravados, como son:
 - A ganancias de capital por la venta de acciones
 - Al incremento patrimonial no justificado
 - Los intereses ganados por las compañías en depósitos a plazo con vencimiento de un año o mas
 - Ganancias de la venta de derechos y concesión incluyendo las ganadas por empresas extranjeras
 - Reducir la deducibilidad de gastos:

Eliminación de la deducibilidad de gastos de publicidad y promoción para una serie de bienes y servicios alimenticios.

- Transacciones con partes relacionadas.
- Las pérdidas en ventas de acciones no son deducibles.
- Limite en la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, gerenciales o de consultoría.
- Los activos revalorizados no son sujetos de amortización.
- El deterioro de activos intangibles de vida indefinida no es deducible.

- Primas de reasegurado, que eran deducibles en 96%, ahora los eran en solo el 75% o 50%.
- En caso de que el reasegurado este en paraíso fiscal, deberá retenerse al 100% de prima.

La deducibilidad de los salarios deberá observar los límites de remuneración establecida por el ministerio rector del trabajo.

- ✓ Implicación del impuesto a la renta a ciertos “no residentes” y eliminación de la cantidad de no gravable en el caso de empresas y personas con intereses en el Ecuador y que residen en paraísos fiscales.

Otros temas que tuvieron cambios:

- ✓ Reformas al código tributario:
 - Se introduce el concepto “los sustitutos del contribuyente”, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga se colocan en lugares materiales y formales de las obligaciones tributarias.
 - ✓ Reformas a la ley de régimen tributario interno sobre:
 - Ingresos de fuente ecuatoriana
 - Impuesto a la renta sobre dividendos
 - Exenciones de impuesto a la renta: nuevas inversiones e industrias básicas (siderurgia, petroquímica, astilleros y papel.
 - Deduciones de la base imponible del impuesto a la renta: arrendamiento mercantil, revaluó de activos (no deducibles);
 - Créditos incomparables, para darlos de baja se deberá cumplir con la siguiente condición: I) constado como mínimo dos años en la contabilidad; II) haber transcurrido tres años desde le vencimiento para el pago; III) haber prescrito la acción para el cobro; IV) quiebra o insolvencia o V) sociedad cancelada.
 - Reconocimiento de impuestos diferidos.
 - ✓ Reforma en materia de IV e ICE.
 - ✓ Impuesto a los activos en el exterior amplía el hecho generador de dicho impuesto.
 - ✓ Reforma las exoneraciones el ISD.
 - ✓ Reforma código de la producción: incentivos, contratos de inversión, del fomento, promoción de las industrias básicas.
 - ✓ Reforma régimen tributario de las empresas mineras.

La administración de la compañía ha analizado los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicaciones e impactos en sus operaciones estados financieros durante el ejercicio auditado.

REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se han presentado requerimientos tributarios en el ejercicio auditado respecto a información generada en la actividad de la compañía.

CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES.

En el informe tributario del año 2017, se efectuaron recomendaciones mas no medidas correctivas en virtud de no haberse determinado situaciones especiales.

Las recomendaciones efectuadas han sido cumplidas a cabalidad.

PROPIEDAD INTELECTUAL.

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 04Q.I.J.001 de la superintendencia de compañías respecto al cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor la compañía justifica la propiedad del software contable.



OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

He efectuado un estudio y evaluación del sistema del control interno contable de la compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's dicho estudio 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 la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación 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 de sistema de control interno contables 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 emitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones 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.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía.

Cuenca, 26 de marzo de 2019



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA

AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE-845
AUDITOR INTERNO/EXTERNO: SEPS-DINASEC-CA-2016-0096

Cuenca – Ecuador
26 – marzo - 2019