INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 27 de abril de 2018.

A los Socios de la compañía **ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.**

I. DICTAMEN:

Informe sobre los estados financieros

a) Hemos auditado los estados financieros adjunto de la Compañía **ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.**, que comprende el Balance General al 31 de diciembre del año 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

b) La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

c) Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

d) Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo:

1. la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
2. Una auditoría también incluye la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), normas de carácter tributario utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables.
3. Así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría con salvedades.

Bases para la opinión con salvedades

a) La Compañía al 31 de diciembre de 2017, no ha procedido a validar sus inventarios mediante la toma física de inventarios y cotejarla contra los saldos contables, dicha cuenta asciende a 714.451,04 USD. Por lo expuesto se desconoce el impacto que tendría la validación de las cuentas de inventarios mediante la toma física de dicha cuenta.

b) La Compañía al 31 de diciembre de 2017, procede a activar dentro de los activos intangibles ciertos rubros de eventos, que corresponden directamente al gasto del periodo.

c) La Compañía no registra el estudio actuarial, como pide la NIC 19 y 26; se desconoce dicho impacto económico.

Opinión

e) En nuestra opinión, salvo los párrafos que anteceden a), b) y c); los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 y el Estado de Resultados Integral de sus operaciones, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años

terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Econ. Magdalena Moina M., MBA

Registro Nacional de Firma Auditarías

Externas RNAE No. 631

II. ESTADOS FINANCIEROS:

BALANCE GENERAL

2.1 ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016	REFERENCIA	NOTA #
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Bancos	1,053.15	-38,226.34	A	Nota 3
Documentos y Cuentas por cobrar	223,309.96	221,305.27	C	Nota 4
Inventarios	716,451.04	713,861.58	D	Nota 5
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	940,814.15	896,940.51		-
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	115,339.36	89,078.41	F	Nota 6
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	115,339.36	89,078.41		
TOTAL ACTIVOS	1,056,153.51	986,018.92		
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Prestamos y Sobregiros Bancarios	21,010.71	27,025.69	AA	Nota 7
Cuentas y Documentos por pagar	316,217.65	851,361.14	BB	Nota 8
Gastos Acumulados	20,375.01	24,694.99	CC	Nota 9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	357,623.37	903,081.82		
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones a Largo Plazo	635,134.17	6,024.61	EE	Nota 10
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	635,134.17	6,024.61		
TOTAL PASIVOS	992,757.54	909,106.43		
PATRIMONIO			FF	Nota 11
Capital Social	6,500.00	6,500.00		
Reservas	1,300.00	1,300.00		
Result. Acumulados	54,362.85	218,047.26		
Resultados presente ejercicio	1,233.12	-148,934.77	GG	Nota 12
TOTAL PATRIMONIO	63,395.97	76,912.49		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,056,153.51	986,018.92		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

2.2 ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

	Saldo libros 31/12/2017	Saldo libros 31/12/2016
INGRESOS		
Ventas	874,517.08	1,325,360.60
Descuento y Devoluciones		
OPERACIONALES	**874,517.08**	**1,325,360.60**
TOTAL INGRESOS	**874,517.08**	**1,325,360.60**
COSTOS		
Costos	492,428.29	773,435.10
TOTAL COSTOS	**492,428.29**	**773,435.10**
UTILIDAD BRUTA	**382,088.79**	**551,925.50**
GASTOS		
Gastos de Venta Guayaquil		66,820.39
Gastos de Venta Bodega		39,678.37
Gastos de Venta Granados		275,122.56
Gastos de Venta Cuenca		61,497.96
Gastos de Administración		236,006.46
Gastos no deducibles		21,734.53
Ventas	240,061.67	
Administrativos	95,544.18	
Gastos Financieros	31,889.73	
Gastos no operacionales	6,883.30	
TOTAL GASTOS	**374,378.88**	**700,860.27**
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE P.T & I.R.	**7,709.91**	**-148,934.77**

	Saldo libros 31/12/2015	Saldo libros 31/12/2015
UTILIDAD ANTES DE P.T & I.R.	**7,709.91**	**-148,934.77**
(-) 15% Participación Trabajadores	1,156.49	
(-) 22 % Impuesto a la Renta	5,320.30	
UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA	**1,233.12**	**-148,934.77**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2.3 ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS Niifs	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOT
Saldo al 01 de Enero del 2016	6,500.00	1,300.00	-	-	218,047.26	-148,934.77	76,9
Transferencia					-148,934.77	148,934.77	
Transferencia de Resulados					-14,749.64		-14,7
Utilidad Neta del Ejercicio						1,233.12	1,2
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	6,500.00	1,300.00	-	-	54,362.85	1,233.12	63,3

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

2.4 ENCRIA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS
METODO DIRECTO

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	
Utilidad Neta del Ejercicio	1,233.12
Depreciacion	9,382.08
Amortización	14,256.37
VARIACIONES EN ACTIVOS:	
Aumento Cuentas por Cobrar Comerciales	-70,813.74
Disminucion Otras Cuentas por Cobrar	19,387.86
Aumento Inventarios	-2,589.46
Aumento Pago e Impuestos Anticipados	-6,309.87
VARIACIONES EN PASIVOS:	
Aumento Proveedores	48,334.28
Aumento Obligaciones Patronales	2,976.86
Aumento Obligaciones Fiscales	2,799.50
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	**19,256.90**
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	
Valores Recibidos de Clientes	800,704.04
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	-745,673.41
Gastos Financieros	-31,889.73
Otros Ingresos (Egresos) Netos	-3,884.00
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	**19,256.90**
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:	
Aumento Otros Activos	-50,599.40
Disminucion Utilidades Acumuladas	-14,749.64
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Inversiones	**-65,349.04**
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento Prestamos Bancarios y Otros	22,879.00
Aumento Prestamos Accionistas	6,761.57
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	**29,640.57**
Disminucion Del Efectivo	-16,451.57
Efectivo Inicio del Año	17,504.72
EFECTIVO	**1,053.15**

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

NOTA 1: CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

a) Identificación de la Compañía:

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA. Fue constituida el 26 de septiembre de 2008, en la Ciudad de San Francisco de Quito, en la Notaria Tercera, del Dr. Roberto Salgado Salgado. Expediente de Superintendencia de Compañías # 161565. Es identificada ante el SRI con RUC # 1792169305001. El domicilio tributario es en la Calle de los Naranjos 1587 y de las Azucenas, en la provincia del Pichincha, del Cantón Quito.

b) Actividad Económica

El objetivo social indica que se dedicará a lo siguiente: A) La importación y comercialización de equipo deportivo,, accesorios y otros implementos para del deporte, bicicletas y accesorios de ciclismo además de productos para la realización de toda disciplina deportiva; así como la distribución, fabricación, exportación, compra, venta, alquiler, y representación de productos y servicios relacionados con este objeto.-B) La organización de eventos y competencias deportivas, en especial de ciclismo, y de actividades recreativas en general.- C) El servicio de mantenimiento, reparación y ensamblado, de implementos deportivos, en especial bicicletas y otros productos afines.- D) La compañía podrá además importar, comercializar y distribuir materia prima, equipos, maquinarias, repuestos, herramientas, implementos en general, y todo tipo de bienes muebles.- E) La explotación, operación, transformación, fabricación y/o producción, elaboración, comercialización, distribución, importación, exportación, comprar o vender toda clase de productos, implementos o bienes muebles de todo tipo o clase.- F) Podrá dedicarse también a la actividad mercantil, como mandataria, mandante, agente distribuidora y/o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras, dentro o fuera del país, podrá además participar en licitaciones, concursos públicos o privados con instituciones del sector público y/o privado en asuntos relativos a su objeto social. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedad o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías; podrá fusionarse con sociedades similares a su actividad, podrá formar consorcios con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras. En general, la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento.-La compañía no podrá

dedicarse a ninguna de las actividades contempladas en el artículo veintisiete de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, ni actividades incompatibles con su objeto social o prohibidas por la ley.

c) **Duración.**- La compañía tendrá una duración de cincuenta años (2058).

d) **Aprobación de Estados Financieros**

Los estados financieros de la Compañía al término de cada ejercicio económico son conocidos y aprobados por la Junta General de Socios, su máximo organismo. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio y en la Junta General de Socios.

NOTA 2: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA.

Esquema de políticas contables: La empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta de conformidad a lo prescrito en la ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.
Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, esta enmarcadas en el siguiente **MARCO CONCEPTUAL:**

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

a. Normas Internacionales de Información Financiera
b. Normas Internacionales de Contabilidad; y
c. Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

a. Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten,
b. Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo , así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporciones una presentación razonable, y
c. Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

ACTIVO.- Es un recurso del cual la empresa mantiene control y que del mismo se obtienen beneficios económicos futuros; son el resultado de sucesos pasados, su costo o valor pueda determinarse con fiabilidad.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Son los activos tangibles que:

a. Posee una entidad para su uso en la producción o suministros de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
b. Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

VIDA ÚTIL.- Es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad, bien;

a. El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

RECONOCIMIENTO.- Un elemento de inmovilizado material se reconocerá como activo cuando:

a. Sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y

b. Que el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, porcentajes y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	% ANUAL	AÑOS
Inmuebles,naves, aeronaves, barcas y similares	5%	20
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 1	10%	10
Vehículos, equipos de transporte y equipo camnero móvil	20%	5
Equipo de cómputo y software	33%	3

PASIVO.- Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una obligación presente puede ser una obligación legal derivada de un contrato o un requisito legal o una obligación implícita que surja por una política o por un patrón establecido de comportamiento de la entidad.

El reconocimiento de un pasivo dependerá en primer lugar de si es probable (es decir, la probabilidad de que ocurra es mayor de que la probabilidad de que no ocurra) que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y en segundo lugar de si el importe de la obligación puede estimarse con suficiente fiabilidad.

PATRIMONIO NETO.- El patrimonio neto es la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. El importe del patrimonio neto se obtiene de la aplicación de los requisitos de las NIIF y políticas contables adoptadas por la entidad.

Normalmente el importe acumulado del patrimonio neto no se corresponde en el valor del mercado acumulado de las participaciones de la entidad, no con el importe que podría obtenerse vendiendo uno por uno de los activos netos de la entidad o la entidad como un todo sobre la base de empresa en marcha.

INGRESOS.- Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. Los ingresos pueden ser de dos tipos:

(a) *Ingresos ordinarios.-* surgen de las actividades ordinarias de una entidad y que adoptan variedad de nombres como ventas, honorarios, dividendos y regalías.

(b) *Las Ganancias.*- comprenden otras partidas que cumplen con la definición de ingresos y a menudo, se presentan netas de los correspondientes gastos.

Los ingresos se reconocen generalmente cuando se devengan, se reconoce un ingreso en el estado de Resultados Integrales cuando se producen un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos y cuyo importe pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

GASTOS.- Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien del nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Entre los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la empresa se encuentra el costo de ventas, los gastos por beneficios a empleados, los gastos de publicidad, amortizaciones, generalmente los gastos toman forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo.

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución de los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse confiablemente.

POLÍTICA CONTABLE.- Son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad de tal forma que los Estados Financieros cumplan con todos los requisitos que señalan las NIIF, NIC, IFRS, LRTI, SIC, etc. Las políticas deben ser de carácter uniformes para todos los periodos contables. Es de la responsabilidad de la gerencia de la empresa de la que tiene que seleccionar, aprobar y aplicar las políticas contables.

La Empresa tiene políticas verbales para:

- Anticipos de Contratos
- Calculo Actuarial
- Compras de Bienes
- Fondos Disponibles
- Administración
- y Control de Propiedad, Planta y Equipo

JUICIOS, ESTIMADOS Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en observancia a las NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Cabe mencionar que de enero a abril del año 2017 se manejaba la contabilidad con el sistema contable Delta y a partir del mes de mayo hasta diciembre de 2017 se maneja con el sistema contable Contifico, el contador también fue cambiado en las mismas fechas descritas. Tal situación ha hecho que se modifique el plan de cuentas.

NOTA 3: CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Caja	700.00	-40,657.53
Bancos	353.15	2,431.19
TOTALES	**1,053.15**	**-38,226.34**

Caja.- corresponde a valores de caja chica.

Bancos.- Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales, los cuales no generan interés.

NOTA 4: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Cuentas por cobrar clientes	191,197.08	194,878.23
Cuentas por cobrar empleados	76.41	214.58
Socios o Accionistas	1,790.05	
Cheques por cobrar	329.70	
Otros Cuentas por cobrar	351.81	
Otras Cuentas por cobrar	8,434.13	
Provisión para cuentas incobrables	-59,884.28	-59,884.28
Servicios y otros pagos anticipados	55,024.16	76,415.71
Activos por Impuestos corrientes	25,990.90	19,681.03
TOTAL	**223,309.96**	**221,305.27**

Cuentas por Cobrar Clientes.-Son valores que corresponden a cuentas por cobrar a clientes, las cuales no generan ninguna tasa de interés.

Cuentas por Cobrar Empleados.- Corresponde a valores por cobrar a lo empleados.

Socios o accionistas.- Valores que corresponden a cuentas por cobrar a los accionistas.

Provisión para cuentas incobrables.- Corresponde a valores provisionados por la compañía para cuentas incobrables.

Servicios y Otros Pagos Anticipados.- Corresponden a valores entregados como anticipo a proveedores.

Activos por Impuestos corrientes.- Corresponden a cuentas que se mantiene con la Administración Tributaria (SRI).

NOTA 5: INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Inventarios Guayaquil		95,871.61
Inventarios Bodega Central		138,029.41
Inventarios Granados		246,563.27
Inventarios Cuenca		144,317.07
Transferencias		200,204.76
Compras por liquidar		-111,124.54
Productos terminados	470,522.20	
Mercaderías en Tránsito	27,752.19	
Compras Transitorias	891.79	
Ajuste Inventarios 2013	202,562.39	
Compras consignación	14,722.39	
TOTAL	**716,451.04**	**713,861.58**

La cuentas inventario fueron modificadas completamente en el nuevo plan de cuentas, que asumió la compañía en el mes de mayo; situación que volvió difícil su seguimiento. A más de esta situación la Compañía no ha efectuado las respectivas tomas físicas (periódicamente o a fin de año como es recomendable) para cotejarlas con las cuentas contables. Situación que ha impedido validar razonablemente dichas cuentas, ya que se desconoce su impacto.

NOTA 6: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo libros 31/12/2016	ADICIONES	BAJAS	Saldo libros 31/12/2017
ACTIVO TANGIBLE				
COSTO				
Instalaciones	11,428.57	0.00		11,428.57
Muebles y Enseres	45,198.68	0.00		45,198.68
Equipos de Computación	5,363.62	0.00		5,563.62
Vehículos, equipos de transporte y equipo con	68,012.01	0.00		68,012.01
Repuestos y Herramientas		164.29		164.29
TOTAL COSTO	130,202.88	164.29	-	130,367.17
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Depreciación Acum. Instalaciones	2,533.24	1,028.28		3,561.52
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	15,376.30	4,067.62		19,444.00
Depreciación Acum. Equipos de Computación	5,433.46	0.46		5,433.00
Depreciación Acum. Vehículos, equipos de tra	17,945.68	4,286.64		22,232.32
ACTIVO INTANGIBLE	41,288.76	9,382.08	0.00	50,670.84
Otros Activos Intangibles	164.29	52,396.97		52,561.26
Gastos de Constitución	1,961.86		1961.86	0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	2,126.15	52,396.97	1,961.86	52,561.26
(-) AMORTIZACIÓN INTANGIBLES				
Amortización Gastos de Constitución	1,961.86		1,961.86	0.00
		16,918.23		16,918.23
TOTAL AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	1,961.86	16,918.23	1,961.86	16,918.23
TOTAL ACTIVO FIJO	89,078.41	26,260.95	-	115,339.36

La compañía procede a activar dentro del Activo Intangible a ciertos eventos publicitarios, los cuales posteriormente son amortizados. Situación que no corresponde ya que dichos movimientos debieron ir directamente como Gastos.

La compañía no cuenta con el historial del costo histórico (fechas, facturas, detalle del bien, etc); el cual le permitiría controlar fehacientemente dichas cuentas tanto en el costo como en la depreciación.

Depreciaciones: La compañía procede a efectuar su depreciación de forma lineal.

NOTA 7: PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Produbanco	13,329.76	27,025.69
Produbanco CC 2007012851	7,700.95	
TOTAL	**21,030.71**	**27,025.69**

Produbanco.- Corresponden a la operación de crédito # 10100403017000, obtenido con el Produbanco por un valor inicial de 32.890,00 y que concluirá el 26 de julio de 2018.

Produbanco CC 2007012851.- Corresponde a sobregiro ocasional.

NOTA 8: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
IESS	2,501.85	4,379.08
Proveedores	264,653.66	259,699.07
SRI	21,670.45	2,386.32
Obligaciones Socios		584,896.67
Anticipo a clientes	27,391.69	
TOTAL	**316,217.65**	**851,361.14**

IESS Corresponden a valores adeudados al IESS.

Proveedores.- Corresponde a valores que se tiene por cobrar a los poveedores las cuales no generan tasa de interés.

Otros Pasivos Corrientes.- Corresponde a préstamo de terceras personas y otras cuentas por pagar.

SRI.- Corresponde a cuentas por pagar a la autoridad tributaria (SRI).

Anticipo a clientes.- corresponde a valores entregados por clientes, sin embargo existe un valor de 17.550,71 USD, que no tienen sustento.

NOTA 9: GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Beneficios Sociales por pagar	14,955.24	3,870.95
Nóminas	4,263.28	20,824.04
Participació a Trabajadores	1,156.49	
TOTAL	20,375.01	24,694.99

Beneficios sociales por pagar.- Corresponde a décimos sueldos por pagar a los empleados.

Nóminas.- corresponde a sueldos por pagar a los empleados.

Participación a Trabajadores.- corresponde a las utilidades a los trabajadores por pagar.

NOTA 10: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Cuentas por pagar Diversas Relacionadas	657,633.15	24,000.00
Cuentas por pagar Funcionarios y/o empleados	4,532.80	
Anticipo de Clientes	-27,031.78	-17,975.39
TOTAL	635,134.17	6,024.61

Cuentas por pagar Diversas Relacionadas.- Corresponde al crédito entregados por sus socios principalmente los Srs. Daniel Espinosa y Calisto Espinosa.

Anticipo a Clientes.- Corresponde principalmente a la cuenta Provisional Tarjetas de crédito, las cual no tienen sustento por un saldo deudor de -31.974,91 USD.

NOTA 9: GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Beneficios Sociales por pagar	14,955.24	3,870.95
Nóminas	4,263.28	20,824.04
Participació a Trabajadores	1,156.49	
TOTAL	20,375.01	24,694.99

Beneficios sociales por pagar.- Corresponde a décimos sueldos por pagar a los empleados.

Nóminas.- corresponde a sueldos por pagar a los empleados.

Participación a Trabajadores.- corresponde a las utilidades a los trabajadores por pagar.

NOTA 10: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Cuentas por pagar Diversas Relacionadas	657,633.15	24,000.00
Cuentas por pagar Funcionarios y/o empleados	4,532.80	
Anticipo de Clientes	-27,031.78	-17,975.39
TOTAL	635,134.17	6,024.61

Cuentas por pagar Diversas Relacionadas.- Corresponde al crédito entregados por sus socios principalmente los Srs. Daniel Espinosa y Calisto Espinosa.

Anticipo a Clientes.- Corresponde principalmente a la cuenta Provisional Tarjetas de crédito, las cual no tienen sustento por un saldo deudor de -31.974,91 USD.

NOTA 11: PATRIMONIO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	RESULTADO UMULADO Nifs	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2016	6,500.00	1,300.00	-	-	708,847.36	148,994.77	76,912.49
Transferencia					-148,994.77	148,994.77	
Transferencia de Resultados					-14,749.64		-14,749.64
Utilidad Neta del Ejercicio						1,231.12	1,231.12
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	6,500.00	1,300.00	-	-	54,362.95	1,231.12	63,395.97

El Capital Social al 31 de diciembre del 2017, de **ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.**, es de 6.5,00 USD, dividido en 6.500 participaciones de un dólar americano, según el siguiente cuadro.

a) CUADRO DE SOCIOS

SOCIO	PARTICIPACIONES	%
Espinoza Calisto Roberto José	65	1%
Espinosa Fernández Daniel	6,435	99%
TOTAL	6,500	100%

NOTA 12: RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/2017	Saldo libros 31/12/2016
INGRESOS		
Ventas	874,517.08	1,325,360.60
Descuento y Devoluciones		
OPERACIONALES	874,517.08	1,325,360.60
Otros Ingresos		
NO OPERACIONALES	-	-
TOTAL INGRESOS	874,517.08	1,325,360.60
COSTOS		
Costos	492,428.29	773,435.10
TOTAL COSTOS	492,428.29	773,435.10
UTILIDAD BRUTA	382,088.79	551,925.50
GASTOS		
Gastos de Venta Guayaquil		66,820.39
Gastos de Venta Bodega		39,678.37
Gastos de Venta Granados		275,122.56
Gastos de Venta Cuenca		61,497.96
Gastos de Administración		256,006.46
Gastos no deducibles		21,734.53
Ventas	240,061.67	
Administrativos	95,544.18	
Gastos Financieros	31,889.73	
Gastos no operacionales	6,883.30	
TOTAL GASTOS	374,378.88	700,860.27
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE P.T & I.R.	7,709.91	-148,934.77

CONCILIACION DE LA UTILIDAD LIQUIDA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/2015	Saldo libros 31/12/2015
UTILIDAD ANTES DE P.T & I.R.	7,709.91	-148,934.77
(-) 15% Participación Trabajadores	1,156.49	
(-) 22 % Impuesto a la Renta	5,320.30	
UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA	1,233.12	-148,934.77

NOTA 13: RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el periodo subsiguiente.

NOTA 14: SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTA 16: INFORME DE COMISARIO

La compañía según los estatutos no requiere de informe de comisario.

NOTA 17: OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 18: INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO (ICT)

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

NOTA 19: DERECHO DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2017, utiliza en el proceso informático.

NOTA 20: UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO (UAFE)

En cumplimiento a la Resolución SC.DSC.G.13.010 de 30 de septiembre de 2015, Art. 38 informo que; la Compañía no está obligada a reportar a la UAFE.

NOTA 21: REPORTES DINADARP

La compañía no está obligada a reportar.

NOTA 22: EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

I. DICTAMEN: 1
II. ESTADOS FINANCIEROS: 4
BALANCE GENERAL 4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7
III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS: 8
NOTA 1: CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO 8
NOTA 2: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA. 9
NOTA 3: CAJA Y BANCOS 14
NOTA 4: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR 14
NOTA 5: INVENTARIOS 15
NOTA 6: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 16
NOTA 7: PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS 17
NOTA 8: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR 17
NOTA 9: GASTOS ACUMULADOS 18
NOTA 10: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO 18
NOTA 11: PATRIMONIO 19
NOTA 12: RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO 20
NOTA 13: RESERVA LEGAL 21
NOTA 14: SITUACIÓN TRIBUTARIA 21
NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 21
NOTA 16: INFORME DE COMISARIO 21
NOTA 17: OTRAS REVELACIONES 21
NOTA 18: INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO (ICT) 21
NOTA 19: DERECHO DE AUTOR 22
NOTA 20: UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO (UAFE) 22
NOTA 21: REPORTES DINADARP 22
NOTA 22: EVENTOS SUBSECUENTES 22