

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**Sudamericana de Motocicletas
Sudmo S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2018**

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Independiente

Registro Nacional SC-RNAE-574

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga

Teléfono: 07 4091814

Celular: 0994250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2018

COMPAÑÍA:

Sudamericana de Motocicletas Sudmo S.A.

Cuenca, Abril del 2019

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoria Independiente	
Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Situación Financiera Comparativos	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Estados de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13-27
Opinión sobre el Control Interno	27-28

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Sudamericana de Motocicletas Sudmo S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
SUDAMERICANA DE MOTOCICLETA SUDMO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **SUDAMERICANA DE MOTOCICLETA SUDMO S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías salvo por lo expuesto en el párrafo de otras cuestiones.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otras Cuestiones

Al 31 de Diciembre del 2018, fecha de cierre del ejercicio auditado, el patrimonio de la compañía se presenta en negativo, superando las pérdidas acumuladas el cincuenta por ciento del capital social más reservas, particular que de acuerdo a la Ley de Compañías vigente genera que la compañía se encuentre en causal de disolución.

Se verifica diferencia de US\$. 2.976 entre el saldo contable de cuentas por cobrar comerciales y el saldo del correspondiente módulo, diferencia que no es material y que se origina en periodos anteriores.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según

corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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, debido 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.

Obtenemos un entendimiento 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 Compañía.

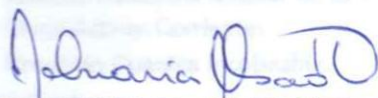
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y de acuerdo con la 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,, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2018.



Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Registro Nacional IC-RNAE-574

Caracas, 10 de Mayo del 2017

Presidencia

Ministerio

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

Asesor

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO		1,688,226
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
		6,404
Caja-Bancos	6,404	
ACTIVOS FINANCIEROS		
		1,399,248
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1,362,376	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	3,544	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	42,041	
Otros Activos Corrientes	5,046	
Provisión Cuentas Incobrables	-13,760	
REALIZABLE		
		269,393
Inventario de Productos Terminados	103,397	
Importaciones en Tránsito	165,996	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
		13,181
Muebles y Enseres	16,709	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	2,549	
Equipos de Computación y Software	9,978	
Otros Activos Fijos	3,713	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-19,768	
ACTIVOS INTANGIBLES		
		0
Activos Intangibles	67,050	
Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-67,050	

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

1,688,225

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

796,621

Proveedores Locales no Relacionados	130,622
Obligaciones con Instituciones Financieras No Relacionadas del Exterior	75,154
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	13,974
IR a Pagar del Ejercicio	4,704
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	530,782
Participación de Trabajadores del Ejercicio	1,633
Anticipos Recibidos	21,572
Obligaciones con el IESS	1,130
Otros Pasivos Corrientes	17,051

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

1,572,114

Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales	1,572,114
---	-----------

PATRIMONIO NETO

823

Capital Social	800
Reserva Legal	23

RESULTADOS

-681,333

Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-683,128
Resultado del Ejercicio	1,796


Ing. Boris Morejón Andrade
REPRESENTANTE LEGAL

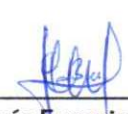

Ing. María Eugenia Bueno
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

INGRESOS		766,655
Ventas Netas	<u>766,655</u>	
COSTO DE VENTAS		646,922
Costo de Ventas	<u>646,922</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		119,733
GASTOS GENERALES		120,337
Gastos de Administración y Ventas	119,400	
Gastos Financieros	<u>936</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		8,250
Otros Ingresos	<u>8,250</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>7,647</u>
15% Participación Trabajadores		1,147
Gastos no Deducibles		14,883
Utilidad Gravable		21,383
Base Gravable		21,383
Impuesto a la Renta Causado		<u>4,704</u>


Ing. Boris Morejón Andrade
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. María Eugenia Bueno
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2017	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	81,536	6,404
Caja-Bancos	81,536	6,404
ACTIVOS FINANCIEROS	1,405,503	1,399,248
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1,375,998	1,362,376
Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar	-13,760	0
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	0	3,544
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	34,958	42,041
Otros Activos Corrientes	8,307	5,046
Provisión Cuentas Incobrables	0	-13,760
REALIZABLE	223,471	269,393
Inventario de Productos Terminados	155,268	103,397
Importaciones en Tránsito	68,203	165,996
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	55,498	32,949
Muebles y Enseres	16,709	16,709
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	6,261	2,549
Equipos de Computación y Software	9,978	9,978
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	22,550	0
Otros Activos Fijos	0	3,713
DEPRECIACIONES	-25,197	-19,768
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-25,197	-19,768
ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
Activos Intangibles	67,050	67,050
Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-67,050	-67,050
TOTAL ACTIVO	1,740,811	1,688,226

PASIVO Y PATRIMONIO	2017	2018
EXIGIBLE CORTO PLAZO	851,003	796,622
Proveedores Locales no Relacionados	68,251	130,622
Obligaciones con Instituciones Financieras No Relacionadas del Exterior	197,179	75,154
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	4,980	13,974
IR a Pagar del Ejercicio	0	4,704
Anticipos Recibidos	0	21,572
Jubilación Patronal	6,502	0
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	530,782	530,782
Participación de Trabajadores del Ejercicio	0	1,633
Otros Pasivos Corrientes	39,774	17,051
Obligaciones con el IESS	3,535	1,130
PASIVO LARGO PLAZO	1,572,114	1,572,114
Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	1,572,114	1,572,114
PATRIMONIO NETO	-682,306	-680,510
Capital Social	800	800
Reserva Legal	23	23
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-683,129	-683,128
Resultado del Ejercicio	0	1,796
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,740,811	1,688,226


Ing. Boris Morejón Andrade
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. María Eugenia Bueno
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	2017	2018
Ventas Netas	997,501	766,655
Otros Ingresos	4,527	8,250
Total Costos	-818,279	-646,922
Total Gastos	-425,755	-120,337
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-242,006	7,647
15% Participación Trabajadores	0	-1,147
Gastos no Deducibles	56,019	14,883
Utilidad Gravable	-185,987	21,383
Base Gravable	-185,987	21,383
Impuesto a la Renta Causado	0	4,704


Ing. Boris Morejón Andrade
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. María Eugenia Bueno
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADOS EJ.ANTER.	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2018	800	23	0	0	-683,129	-682,306
Resultados Ejercicio 2018	0	0	0	1,796	0	1,795
Patrimonio a Dic. 31- 2018	800	23	0	1,796	-683,129	-680,510


Ing. Boris Morejón Andrade
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. María Eugenia Bueno
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	Año 2017	Año 2018
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	-242,005	1,796
Depreciaciones	4,685	-5,429
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	135,365	6,256
Realizable	319,289	-45,922
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	217,334	-43,300
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	-2,550	22,549
EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	-2,550	22,549
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	-172,656	-54,382
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-172,656	-54,382
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	42,127	-75,133
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	81,536	6,404
Caja y Bancos al Inicio	39,409	81,536
	-42,127	75,132


Ing. Boris Morejón Andrade
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. María Eugenia Bueno
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía se constituye con fecha 04 de Marzo del año 2013 con el nombre de SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A., Su inscripción en el Registro Mercantil se realiza con fecha 15 de Marzo del año 2013 bajo el número 186.

Su objeto social es el ensamblaje, fabricación, comercialización, importación, exportación y distribución de motocicletas, de sus partes y piezas.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Diego Patricio Bueno Lozano	Ecuatoriana	799	99,88%
Carlos Benjamín Zumba Vizhñay	Ecuatoriana	1	0,13%
TOTAL		800	100,00%

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIFFs y sobre la base del costo histórico.

IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y a patrimonio o resultados según corresponda.

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

PARTES RELACIONADAS

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los estados financieros entregados por la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Registra recursos de alta liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Como Efectivo y Equivalentes de Efectivo se registran partidas como caja, bancos, inversiones a corto plazo que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que, están sujetos a riesgo poco significativo a cambios en su valor.

Activo Financiero no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en las fechas en que se origina. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

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, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Cuentas por Cobrar Clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la realización de operaciones correspondientes a su objeto social, las mismas no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a Empleados: Corresponden por préstamos efectuados a empleados y trabajadores, los que son recuperados en el corto plazo vía rol de pagos no devengando intereses.

Deterioro de Activos Financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados en cada período para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Esta evidencia puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento y/o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro, causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La compañía no registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Inventarios-Existencias NIC 2

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

Se medirán 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 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.

Servicios y Pagos Anticipados

Se registraran los anticipos a proveedores, por contratación de seguros y otros pagos realizados por anticipado que no se hayan devengado al cierre del ejercicio económico.

Activos por Impuestos Corrientes

Comprende el crédito tributario que la compañía podrá recuperar en el corto plazo de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

Impuesto a la Renta Corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas con cargo a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la misma que disminuye en diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A

partir del año 2010 se establece el pago del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta, valor que se determina en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que se solicite su devolución. La compañía no genera resultados positivos en el ejercicio auditado.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo constantes en los estados financieros y sus bases fiscales. Un impuesto por pasivo diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial, distinto al de la combinación de negocios, de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad tributaria ni la contable. Además los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Propiedad, Planta y Equipo, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es 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.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

	Vida Util (años)
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria – Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Activo; Financiero; mantenidos; hasta el vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta

el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro. Estos activos incluyen instrumentos de deuda.

Pasivo

Pasivos Financieros a Corto Plazo

Los pasivos 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 situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. 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 activo 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 no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2018 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal habiéndose efectuado la contabilización del deterioro correspondiente.

Otros Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos con instituciones financieras 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 comercial. Su baja es procedente 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 reemplazado 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.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La compañía ha efectuado el análisis correspondiente a deterioro de cartera, se evidencia la aplicación de la provisión de incobrabilidad de cuentas comerciales dentro del porcentaje de acuerdo a la Ley.

Pasivo a Largo Plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Obligaciones con Instituciones Financieras: Representan las obligaciones contraídas con entidades financieras, las cuales se registran inicialmente a su valor razonable neto. Comprenden las operaciones contratadas a plazos superiores a doce meses.

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

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

Beneficios del Personal: NIC 19: Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo 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.

La compañía cuenta con el estudio actuarial correspondiente al ejercicio auditado el cual se ha registrado contablemente.

Ajustes por cambios en la tasa de impuesto a la renta y otros: El impuesto diferido correspondiente a cambios en la tasa de impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de Impuestos Corrientes y Diferidos: Estos deben ser reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de dicho estado, en el estado de resultados integral o directamente en el patrimonio.

Patrimonio

Capital Social: Esta determinado en los estatutos sociales de la compañía. El Libro de Acciones y Accionistas o de Socios revela la composición real del patrimonio.

Reserva Legal: La ley de Compañías vigente establece para las compañías limitadas, salvo disposición estatutaria en contrario, que de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor a un 5%, destinado a formar parte del fondo de reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Para el caso de sociedades anónimas el porcentaje establecido es del 10%.

Resultado acumulado por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF: esta cuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales. No se evidencia en los estados financieros del ejercicio auditado.

Ganancias Acumuladas: Debe registrar los resultados (utilidades) netos obtenidos sobre las cuales los socios y/o accionistas no han emitido una resolución definitiva.

Reconocimiento de Ingresos

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 varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos-beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de Gastos

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento.

Políticas Contables, Cambios en las 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.

Administración de Riesgos y Responsabilidad Administrativa

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Factores de Riesgo:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado: tipo de cambio, tasa de interés
- Riesgo de Precio

Administración de Capital: El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

3. ACTIVO U\$\$. 1.688.226

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2017 y 2018 es la siguiente:

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Caja Chica	200	200
Bancos	6,204	81,336
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6,404	81,336

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que sobre las mismas no se ha constituido gravámenes.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2017 y 2018 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Cuentas por Cobrar Clientes	1,362,376	1,375,998
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes, no Relacionados Locales	1,362,376	1,375,998

El valor del deterioro de cartera registrado asciende a U\$\$. -13.760, valor que proviene de ejercicios anteriores. En el periodo auditado no se efectúan provisión de incobrabilidad habiendo referido la Administración que, luego de haber efectuado el análisis correspondiente se ha determinado que las características de la cartera vigente no amerita incremento de provisión.

Por concepto de Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados Locales se registran a Diciembre 31 del 2017 y 2018 los rubros siguientes:

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Anticipos a Proveedores Nacionales	622	2,493
Anticipo Acreedores Varios	2,068	2,068
Préstamos y Anticipos a Empleados	737	2,127
Garantías por Arriendo	1,620	1,620
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados Locales	5,046	8,307

Los valores detallados en el cuadro precedente cuentan mayores analíticos detallados.

Por concepto de crédito tributario a favor de la compañía a Diciembre 31 del 2017 y 2018 se registran los valores siguientes:

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Retención en la Fuente 1%	42,041	34,958
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo I.R.	42,041	34,958

Cuenta	31-12-18	31-12-17
C.T. Próximo mes IVA	3,544	0
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo IVA	3,544	0

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2017 y 2018 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Importaciones en Tránsito	68,203	342,018
Productos Terminados	155,268	200,742
Total Inventarios	223,471	542,760

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2018 su desglose es el siguiente:

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Muebles y Enseres	16,709	16,709
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	2,549	6,261
Equipos de Computación y Software	9,978	9,978
Otros Activos Fijos	3,713	0
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	0	22,550
Total Propiedad, Planta y Equipo	32,949	55,499
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-19,768	-25,197
Total Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-19,768	-25,197
Activo Fijo Neto	13,181	30,302

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

4. PASIVO U\$\$. 2.368.736

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2016 y 2017 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Cuentas por Pagar Comerciales no Relacionadas Locales	130,622	68,251
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	13,974	4,980
Otras Obligaciones por Pagar no Relacionadas Locales	530,782	530,782
Jubilación Patronal	0	6,502
Otros Pasivos Corrientes	17,051	39,774
Obligaciones con el IESS	1,130	3,535
Anticipos Recibidos	21,572	0
I.R. a Pagar del Ejercicio	4,704	0
Participación de Trabajadores del Ejercicio	1,633	0
Total	721,468	653,824

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

El valor de \$. 530.782 corresponde a préstamos efectuados a la compañía por Pronae. Este valor se mantiene sin variación respecto al ejercicio anterior.

Los valores de anticipo recibidos se liquidan con la emisión de la factura correspondiente.

Los valores registrados como otros pasivos corrientes corresponden a obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas, IESS y en menor proporción a depósitos efectuados en las cuentas bancarias y que al cierre del presente informe no han sido identificados.

Por concepto de obligaciones financieras con entidades del exterior se registran los valores siguientes al 31 de Diciembre del 2017 y 2018

Cuenta	31-12-18	31-12-17
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	75,154	197,179
Total Obligaciones Financieras	75,154	197,179

Las condiciones de contratación de estas operaciones son las siguientes:

<u>Entidad</u>	<u>Valor Inicial</u>	<u>Saldo Actual</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Garantías Entregadas</u>
Sai Bank	415,227	78,154	01/01/2015			Quirografario
	415,227	78,154				

En el caso de las operaciones de crédito con Sai Bank en la documentación entregada a Auditoria no se puede establecer la fecha de término de la operación, los datos reflejados en la documentación obtenida son los expuestos en el cuadro precedente.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2017 y 2018

<u>Cuenta</u>	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Obligaciones por Pagar no Corrientes- Préstamos Pronae	1,572,114	1,572,114
Total Obligaciones Financieras	1,572,114	1,572,114

Estos valores que constituyen préstamos recibidos de la compañía Pronae se presentan documentos de sustento por el valor de US\$. 1.467.114. No se evidencian variaciones respecto al ejercicio anterior.

5 PATRIMONIO NETO U\$\$. -680.510

Al cierre del ejercicio auditado y al cierre del ejercicio económico anterior los valores reflejados en las cuentas de patrimonio son los siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>31-12-18</u>	<u>31-12-17</u>
Capital Social	800	800
Reserva Legal	23	23
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	-683,129	-683,129
Resultado del Ejercicio	1,796	0
Total Patrimonio Neto	-680,510	-682,306

La resolución No. NAC-DGERCCG11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

Sobre los resultados negativos que superan el 50% del capital social más reservas nos hemos pronunciado en el párrafo de otras cuestiones.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

Los ingresos obtenidos a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 se reflejan en el cuadro siguiente:

	2017	2018
Ventas Netas	997,501	766,655
Otros Ingresos	4,527	8,250
Total Costos	-818,279	-646,922
Total Gastos	-425,755	-120,337
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-242,006	7,647
15% Participación Trabajadores	0	-1,147
Gastos no Deducibles	56,019	14,883
Utilidad Gravable	-185,987	21,383
Base Gravable	-185,987	21,383
Impuesto a la Renta Causado	0	4,704

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

	31-12-18	31-12-17
Costo de Ventas:		
Costo de Ventas de Mercaderías	646,922	818,279
Gastos de Administración		
Gastos de Personal	78,245	114,689
Gastos Generales	20,438	85,697
Gastos de Ventas:		
Gastos de Ventas	1,410	96,996
Gastos Generales en Ventas	4,425	90,978
Gastos Financieros:		
Intereses Financieros	936	1,002
Gastos no Deducibles:		
Gastos Financieros no Deducibles	14,883	36,393
Total	767,258	1,244,033
Dato Contable	773,110	
Diferencia	-5,851	
15% Participación Trabajadores	1,147	
Impuesto a la Renta por Pagar	4,704	
Total	5,851	

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La Resolución No. NAC-DGERCCG15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoría Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

	2017	2018
Ventas Netas	997,501	766,655
Otros Ingresos	4,527	8,250
Total Costos	-818,279	-646,922
Total Gastos	-425,755	-120,337
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-242,006	7,647
15% Participación Trabajadores	0	-1,147
Gastos no Deducibles	56,019	14,883
Utilidad Gravable	-185,987	21,383
Base Gravable	-185,987	21,383
Impuesto a la Renta Causado	0	4,704

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Las normas laborales de acuerdo al resultado de nuestro examen han sido debidamente cumplidas.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado.

12 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

La Administración refiere no haber recibido requerimientos tributarios durante el ejercicio auditado

13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Las recomendaciones efectuadas en informes anteriores han sido atendidas por la Administración.

14 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.

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activo; y pasivo; contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018, fecha de cierre de los estados financieros y el mes de Abril del 2019, fecha de término de la auditoria, no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones. Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

16 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de 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 auditoria 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 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 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 mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento 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