



ETL GLOBAL AUDITUM

Avenida 5ta y 6ta N34-40 y
República de El Salvador,
Edificio Tapa, Bco. Pinar
Teléfonos (502)-25 3 301 944
3 333 371

www.etl.com.ec

Audit - Tax - Advisory

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto el efecto del evento descrito en la sección fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 presenta en el grupo de inventarios una cuenta descontada "Ajustes de inventario" US\$146,263, la cual está siendo evaluada por la Compañía y de la cual no se cuenta con un detalle o auxiliar y no pudo ser verificado en el proceso de toma física de inventarios, y, el incremento entre el periodo 2016 y 2017 es de US\$11,139.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía se registró los beneficios post-empleo de los trabajadores correspondientes a las provisiones de jubilación patronal y de acuerdo a la información en el estado actual, lo que origina que los gastos del periodo se encuentren reducidos al igual que el pasivo subvalorado por un valor de US\$177,390.

La Compañía al 31 de diciembre mantiene cuentas por cobrar a sus accionistas por US\$ 31,550, sobre las cuales no se evidencia la posibilidad real de recuperación.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene cuentas por pagar largo plazo por US\$ 192,885 con sus relacionadas, los cuales no son medidos a costo amortizado y sobre estos valores no existen condiciones de vencimiento debidamente documentadas que permitan determinar su correcta medición y registro.

Responsabilidad del auditor

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como se han otorgado libre de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Errores materiales pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestra juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permiten mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección intencional, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y abuso del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la Gerencia.
- Establecemos si el acuerdo de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría obtenida si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados, y, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Valoren la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude u error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de preparación de los informes financieros de la Entidad.

EtA-Ec-Audidores S.A.

Quito octubre 31, 2018
Registro No. 680

Nancy Prada
Licencia No. 29431

IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	31 de Diciembre 2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	22,773	10,110
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	149,578	133,566
Cuentas por cobrar clientes relacionados	9	94,759	92,098
Otras cuentas por cobrar	10	65,431	71,988
Inventarios	11	452,104	452,404
Activos por impuestos corrientes	12	37,201	31,624
Total activos corrientes		<u>811,846</u>	<u>791,796</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	14	126,517	147,910
Otras cuentas por cobrar	13	57,812	61,394
Total activos no corrientes		<u>184,329</u>	<u>209,304</u>
Total activos		<u>996,175</u>	<u>1,001,094</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	15	7,732	81,823
Cuentas por pagar comerciales	16	173,653	205,733
Otras cuentas por pagar	17	128,649	128,207
Pasivos por impuestos corrientes	18	66,615	36,033
Beneficios empleados corto plazo	18	3,201	3,941
Total pasivos corrientes		<u>376,850</u>	<u>457,737</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	19	246,896	171,494
Beneficios empleados post-empleo	20	123,493	126,621
Total pasivos no corrientes		<u>370,389</u>	<u>298,115</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	26	182,018	182,018
Reservas	27	6,055	6,055
Resultados acumulados adopción NIIFs	28	42,565	42,565
Resultados acumulados	28	14,402	8,894
Resultados del ejercicio		1,906	5,508
Total patrimonio		<u>246,946</u>	<u>245,040</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>996,175</u>	<u>1,001,094</u>


Ego María Sara Aráiz
Gerente General


Norma C. Torres
Contralora General

Ver notas a los estados financieros

IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	21	1,130,491	1,209,380
Costo de ventas	22	(303,385)	(364,492)
GANANCIA BRUTA		827,106	844,888
Gastos de administración	23	(746,438)	(843,884)
Gastos de ventas	23	(7,007)	(2,399)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		73,661	(21,396)
Otros ingresos y gastos			
Gastos financieros		(35,900)	(29,968)
Otros gastos netos de ingresos		(22,635)	79,894
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		15,126	19,540
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	24	(13,220)	(13,032)
Pérdida del periodo		1,906	5,508
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias actuariales			
Total resultado integral del año		1,906	5,508
Resultado integral utilizable a los propietarios		1,906	5,508


Ego Maria Guis Aranda
Gerente General


Rodolfo C. Torres
Contador General

Ver notas a los estados financieros

IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COV CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Fecha	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados		
			Reserva legal	Reserva Reservado y estatutaria	Resultados del año	Resultados acumulados desde el inicio de operación	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	25-25	2,005	848	5,207	64,419	151,525	42,565
Aumento de capital		180,018					180,018
Transferencia entre cuentas Utilidad neta				158,525	51,525	5,508	5,508
Saldo al 31 de diciembre del 2016	25-25	182,018	848	5,207	8,944	3,188	42,565
Transferencia entre cuentas Utilidad neta					5,508	(2,528)	1,906
Saldo al 31 de diciembre del 2017	25-25	182,018	848	5,207	14,402	1,906	42,565

Miguel Ángel
Sr. Miguel Ángel
Gerente General

María C. Torres
María C. Torres
Contadora General

Ver copia a los señores Registrados