

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto los efectos de los asuntos descritos 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 CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 presenta en el grupo de inventarios una cuenta denominada "Ajustes de inventario" US\$146.263, la cual está siendo analizada por la Compañía y de la cual no se cuenta con un detalle o auxiliar.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no registró los beneficios post empleo de los trabajadores correspondientes a las provisiones de jubilación patronal y desahucio de acuerdo con lo establecido en el estudio actuarial, lo que origina que los gastos del período se encuentren omitidos al igual que el pasivo subvalorado en US\$208.100.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene cuentas por pagar largo plazo por US\$ 188.158 con sus relacionadas, las cuales no son medidas a costo amortizado y sobre estos valores no existen condiciones de vencimiento debidamente documentadas que permitan determinar su correcta medición y registro.

Asuntos claves de la auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos

Descripción de cada asunto clave y procedimientos efectuados

Reconocimiento de ingresos

La Compañía no cuenta con las planillas de avance de las obras de los meses de noviembre y diciembre, por lo que los ingresos registrados en esos meses corresponden a un aproximado de los meses anteriores. Hemos determinado que el reconocimiento de ingresos es un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que, la Entidad podría reconocer inapropiadamente el ingreso devengado, por lo que los procedimientos de auditoría para cubrir este riesgo consistieron en:

- El levantamiento de las promesas de compra venta que mantiene la Compañía por el manto provisionado.
- La verificación de las existencias de los bienes a entregar.
- El avance de los bienes en curso.

Con los procesos mencionados se pudo determinar que la provisión registrada por la Compañía es adecuada, por lo que se ha facturado un 68% de la provisión determinada.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres 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 existan. Equivocaciones 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 nuestro 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 permitan 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 material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión 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 supuesto de negocio en marcha es usado por la Gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos 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 de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan 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.

- Valuamos 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

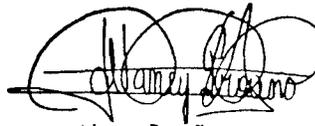
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los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

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 26, 2019
Registro No. 680



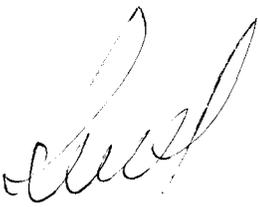
Nancy Proaño
Licencia No. 29431

IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	-	22.773
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	255.879	149.578
Cuentas por cobrar clientes relacionados	9	55.547	94.759
Otras cuentas por cobrar	10	78.805	65.431
Inventarios	11	548.002	452.104
Activos por impuestos corrientes	12	9.879	27.201
Total activos corrientes		<u>948.112</u>	<u>811.846</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	14	105.360	126.517
Otras cuentas por cobrar	13	60.091	57.812
Total activos no corrientes		<u>165.451</u>	<u>184.329</u>
Total activos		<u>1.113.563</u>	<u>996.175</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras		10.606	7.732
Cuentas por pagar comerciales	15	270.728	173.653
Otras cuentas por pagar	16	262.697	125.649
Pasivos por impuestos corrientes	12	6.115	66.615
Beneficios empleados corto plazo	17	2.860	3.201
Total pasivos corrientes		<u>553.006</u>	<u>376.850</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	16	188.158	246.886
Beneficios empleados post-empleo	19	125.259	125.493
Total pasivos no corrientes		<u>313.417</u>	<u>372.379</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	25	182.018	182.018
Reservas	26	6.056	6.055
Reservas acumuladas adopción de NIIF'S	27	42.565	42.565
Resultados acumulados	27	16.308	14.402
Resultado del ejercicio		193	1.906
Total patrimonio		<u>247.140</u>	<u>246.946</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.113.563</u>	<u>996.175</u>

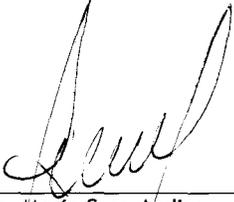

Eco. María Sosa Andino
Gerente General


Norma C Torres
Contadora 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 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.203.897	1.130.491
Costo de ventas	21	(353.707)	(303.385)
GANANCIA BRUTA		850.190	827.106
Gastos de administración	22	(764.517)	(746.438)
Gastos de ventas	22	(9.765)	(7.007)
UTILIDAD OPERACIONAL		75.908	73.661
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(39.714)	(35.900)
Otros gastos netos de ingresos		(34.561)	(22.635)
Otros ingresos		10.145	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		11.778	15.126
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	(11.585)	(13.220)
Utilidad del período		193	1.906
Total resultado integral del año		193	1.906
Resultado integral atribuible a los propietarios		193	1.906



Eco. María Sosa Andino
Gerente General



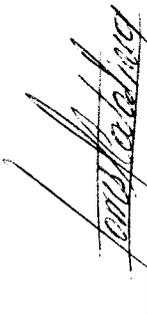
Norma C Torres
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Notas	Capital pagado	Reservas			Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	25-27	182.018	848	5.207	8.894	5.508	42.565	245.040	
Transferencia entre cuentas									
Utilidad neta					5.508	(5.508)		1.906	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	25-27	182.018	848	5.207	14.402	1.906	42.565	246.946	
Transferencia entre cuentas									
Utilidad neta					1.906	(1.906)		193	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	25-27	182.018	849	5.207	16.308	193	42.565	247.140	


 Eco. María Sosa Andino
Gerente General


 Norma C Torres
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

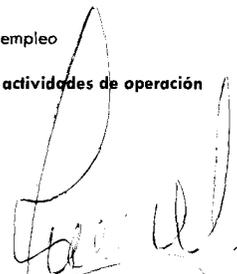
IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.234.642	1.111.921
Pagado a proveedores y empleados	(736.619)	(1.078.432)
Utilizado en otros	(458.198)	61.371
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	39.825	94.860
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Proveniente de (utilizado en) adquisición de equipo	6.746	(6.106)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	6.746	(6.106)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(7.732)	(76.091)
Utilizado en otras actividades de financiamiento	(58.727)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(66.459)	(76.091)
EFFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(33.380)	12.663
Saldos al comienzo del año	22.774	10.110
Saldos al final del año	10.607	22.773

(Continúa...)

IMAGINAR CONOCIMIENTO VISUAL COVI CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	193	1.906
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	27.903	27.499
Participación trabajadores	4.872	2.669
Jubilación patronal	2.578	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	11.585	13.220
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(106.301)	(16.013)
Cuentas por cobrar clientes relacionados	39.212	(2.661)
Otros activos financieros	(19.409)	6.558
Inventarios	(95.899)	300
Activos por impuestos corrientes	17.323	4.422
Otros activos	(2.279)	3.582
Cuentas por pagar comerciales	97.076	(32.082)
Otras cuentas por pagar	137.047	72.633
Impuestos por pagar	(72.084)	(4.535)
Beneficios empleados	(5.212)	17.362
Beneficios empleados post-empleo	(2.812))	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	39.825	94.860



Eco. María Sosa Andino
Gerente General



Norma C. Torres
Contadora General