

DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

I. INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

RAZÓN SOCIAL	Distribuidora Granda Distrigranda Cía. Ltda.
RUC	1191732169001
PERIODO AUDITADO	1 de Enero al 31 de Diciembre del 2018
AUDITOR	Dra. Vanessa Rodríguez Torres

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios
DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.**

1. OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros de DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 significativos, la situación financiera DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

2. 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 adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

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

3. ASUNTOS CLAVE DE AUDITORÍA

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

Hemos determinado que no existen cuestiones de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

4. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir que la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y aplicando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

5. RESPONSABILIDADES 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 errores materiales, 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 NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquella resultante de un error, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración de las bases contables de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de Distribuidora Granda Distrigranda Cía. Ltda., en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

6. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestros informes sobre: Deficiencias en el Control Interno y el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones de DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



Dra. Vanessa Rodríguez Torres
Dra. Vanessa Rodríguez Torres
AUDITORA EXTERNA
RNAE – No. 910

Dra. Vanessa Rodríguez T.
Dra. Vanessa Rodríguez T.
AUDITORA EXTERNA
RNAE 910

Loja, 12 de abril del 2019

DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribuno, Urbanización La Gran Manzana
TELÉFONO: 072541436 – 0988841354

I. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DISTRIGRANDA CIA. LTDA.
AV. ORILLAS DEL ZAMORA Y CLODOVEO CARRIÓN
RUC: 1191732169001
Al 31 de Diciembre del 2018

CUENTA	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	<u>4</u>	52.376,82	13.792,56
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	<u>5</u>	732.240,83	627.840,11
INVENTARIOS	<u>6</u>	463.154,59	310.755,06
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>7</u>	27.889,29	46.181,21
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>8</u>	945,79	2.250,00
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>9</u>	173.288,67	64.700,45
TOTAL ACTIVO		1.449.895,99	1.065.519,39
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>10</u>	755.784,58	480.118,04
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS	<u>11</u>	123.903,96	-
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	<u>12</u>	48.445,05	45.976,09
OBLIGACIONES CON EL IESS	<u>13</u>	5.867,08	5.565,92
BENEFICIOS EMPLEADOS C/PLAZO	<u>14</u>	1.611,61	18.552,09
DEPÓSITOS POR IDENTIFICAR	<u>15</u>	5.398,29	3.389,72
PASIVO NO CORRIENTE		7.248,32	5.959,12
BENEFICIOS EMPLEADOS L/PLAZO	<u>16</u>	7.248,32	5.959,12
TOTAL PASIVO		948.258,89	559.560,98
PATRIMONIO NETO		501.637,10	505.958,41
CAPITAL	<u>17</u>	1.500,00	1.500,00
RESERVA LEGAL		27.247,43	26.836,81
GANANCIAS ACUMULADAS		464.884,45	395.444,82
RESULTADOS DEL EJERCICIO		8.005,22	82.176,78
TOTAL CAPITAL		501.637,10	505.958,41
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.449.895,99	1.065.519,39



Ing. Estuardo Geovany Granda Torres
GERENTE GENERAL DISTRIGRANDA CIA. LTDA.



Ing. Silvia Geraldine Marín Zaritama
CONTADORA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.

DISTRIGRANDA CIA. LTDA.
AV. ORILLAS DEL ZAMORA Y CLODOVEO CARRIÓN
RUC: 1191732169001
Al 31 de Diciembre del 2018

CUENTA	NOTAS	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS POR VENTA DE BIENES	<u>18</u>	3.989.462,85	3.408.658,38
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		1.990,22	1.623,97
TOTAL INGRESOS		3.991.453,07	3.410.282,35
COSTOS			
COSTO DE VENTA	<u>19</u>	3.394.158,67	2.770.541,19
TOTAL COSTOS		3.394.158,67	2.770.541,19
GASTOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>20</u>	390.160,28	362.967,22
GASTOS GENERALES		100.861,85	115.537,37
GASTOS DE VENTA		98.267,05	79.059,79
TOTAL GASTOS		589.289,18	557.564,38
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.983.447,85	3.328.105,57
PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO		8.005,22	82.176,78



Ing. Esluardo Geovany Granda Torres
GERENTE GENERAL DISTRIGRANDA CIA. LTDA.



Ing. Silvia Geraldine Marin Zaritama
CONTADORA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.

DISTRIGRANDA CIA. LTDA.
AV. ORILLAS DEL ZAMORA Y CLODOVEO CARRIÓN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
RUC: 0992323671001
Al 31 de Diciembre del 2018

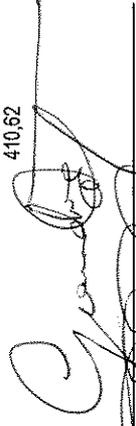
	2018
	(USD Dólares)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	38.584,27
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	160.905,70
Clases de cobros por actividades de operación	3.991.453,07
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.989.462,85
Otros Cobros por actividades de operación	1.990,22
Clases de pagos por actividades de operación	(3.976.154,17)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.584.774,24)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(383.355,70)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(8.024,23)
Intereses Pagados	(7.293,68)
Otras entradas (salidas) de efectivo	152.900,48
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(122.321,43)
Adquisiciones propiedades, planta y equipo	(122.321,43)
VARIACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	38.584,27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	13.792,56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	52.376,83
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	8.005,22
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	19.698,60
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	13.733,21
Otros ajustes por partidas diferentes al efectivo	5.965,39
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	133.201,88
Incremento (Disminución) en clientes y otras cuentas por cobrar	(104.400,70)
Incremento (Disminución) en anticipo de proveedores	1.304,21
Incremento (Disminución) disminución en inventarios	(152.399,53)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	304.627,58
Incremento (Disminución) en otros pasivos	84.070,32
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>160.905,70</u>


Ing. Estuardo Geovany Granda Torres
GERENTE GENERAL DISTRIGRANDA CIA. LTDA.


Ing. Silvia Geraldine Marín Zaritama
CONTADORA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.

DISTRIGRANDA CIA. LTDA.
AV. ORILLAS DEL ZAMORA Y CLODOVEO CARRIÓN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 RUC: 1191732169001
 Al 31 de Diciembre del 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDA DEL PERIODO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1.500,00	27.247,43	-	464.884,45	-	8.005,22	501.637,10
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	1.500,00	26.836,81	-	395.444,82	-	82.176,78	505.958,41
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	410,62	-	69.439,63	-	(74.171,56)	(4.321,31)
Resultado de ejercicio anterior	-	-	-	69.439,63	-	(82.176,78)	(12.737,15)
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	8.005,22	8.005,22
Reserva Legal	410,62	-	-	-	-	-	410,62


 Ing. Geovany Grañda Torres
GERENTE GENERAL DISTRIGRANDA CIA. LTDA.


 Ing. Silvia Geradine Marin Zaritama
CONTADORA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA GRANDA DISTRIGRANDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA:

Distribuidora Granda Distrigranda Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Loja, el día 19 de Mayo del 2009 en la Notaría Primera del Cantón Loja.

La Resolución aprobatoria emitida por la Superintendencia de Compañías es la Nro. 09.L.ICLZCH.101, del 1 de Junio del 2009.

OBJETO SOCIAL:

El objeto social de Distribuidora Granda Distrigranda Cía. Ltda., es la importación, exportación, compra, venta, comercialización, traslado, consignación y distribución de todo tipo de productos de consumo masivo y mercadería en general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Loja, en las calles Orillas del Zamora y Clodoveo Carrión.

PLAZO:

El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, sin embargo, la Junta General de Socios convocada expresamente, podrá disolverla en cualquier tiempo o prorrogar el plazo de duración.

CAPITAL:

El capital suscrito es de Mil Quinientos Dólares de los Estados Unidos de América (\$ 1.500.00), dividido en mil quinientas participaciones de un valor nominal de un dólar cada una. El capital suscrito, a la fecha se encuentra pagado en su totalidad.

SOCIOS Y PARTICIPACIÓN:

SOCIO	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
Granda Torres Estuardo Geovany	1.200.00	80%
Granda Vaca Mónica Estefanía	300.00	20%
TOTAL	1.500.00	100%

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento: los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los Estados Financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Moneda funcional y de presentación: según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD \$).

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen la relación entre los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, así como el reconocimiento de ingresos y egresos, determinando si los estados financieros se presentan razonablemente.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Periodo de Presentación: los estados financieros deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. La compañía mantiene el sistema contable MOBILVENDOR 2.0.

Empresa en marcha: los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible Distribuidora Granda Distrigranda Cía. Ltda., no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de los Estados Financieros de Distribuidora Granda Distrigranda Cía. Ltda.

Efectivo y Equivalentes: Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Activos Financieros: Incluye las cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar. Las cuentas y documentos por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Inventarios: El inventario de mercadería se encuentra valuado al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las bajas de inventario cumplen con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

La compañía realiza constataciones físicas de inventario de manera trimestral, el responsable de la constatación es el Jefe de Bodega, existe una rotación del inventario de 12 meses, por lo que la administración de la empresa considera que no es necesario realizar provisión por deterioro de inventario.

Propiedad, Planta y Equipo: Los activos son valorados al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo al método de línea recta, y se considera el porcentaje de depreciación y vida útil de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

ITEM	PORCENTAJE
Inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos	10%
Equipos de cómputo y software	33%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libro del activo y es reconocida en los resultados del año.

Pasivos Financieros: Incluye las cuentas por pagar proveedores, obligaciones con el IESS, obligaciones con los empleados, y, otras cuentas por pagar, estos pasivos financieros se reconocen al monto de transacción, pues no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

Impuesto a la Renta: Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga al resultado del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La norma tributaria vigente establece una tasa de impuesto del 25%. A partir del año 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

Provisiones por beneficios sociales: La compañía no ha registrado los valores correspondientes por concepto de beneficios a los empleados como son jubilación patronal y desahucio.

Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, son reconocidos cuando la compañía transfiere de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad, y, es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Costos y Gastos: Se registra a costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el ejercicio fiscal correspondiente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

CUENTA	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2018	2017
1010102	Caja Chica	1.500,00	796,46
1010103	Fondo Caja Recaudadora	20,00	20,00
1010104	Fondo Caja Licorera	50,00	50,00
101020101	Banco De Loja Cta Cte # 2901-076376	50.806,82	12.926,10
	TOTAL	52.376,82	13.792,56

- **Caja Chica – Fondos de Caja.** - Agrupa los diferentes fondos de caja chica, los mismos que sirven para el pago de gastos menores de la empresa.
- **Bancos.** - Corresponde a los fondos que mantiene la empresa en el Banco de Loja.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

CUENTA	ACTIVOS FINANCIEROS	2018	2017
1010205	Cuentas Por Cobrar Clientes	692.402,18	634.605,07
1010208	Cuentas Por Cobrar Varias	1.142,49	3.520,43
101020901	Documentos En Garantía	94.816,52	45.834,97
1010210	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	(56.120,36)	(56.120,36)
	TOTAL	732.240,83	627.840,11

- **Cuentas por cobrar clientes.** - los valores registrados corresponden a la facturación por ventas que en la mayoría son a crédito.
- **Documentos en Garantía.** - corresponde a los cheques posfechados entregados por los clientes.
- **Provisión de cuentas incobrables.** - La administración de la empresa considera que la provisión constituida hasta el momento es suficiente para cubrir el deterioro de cuentas por cobrar.

6. INVENTARIOS

CUENTA	INVENTARIOS	2018	2017
1010301	Inventario Mercadería 0%	72.679,18	31.618,88
1010302	Inventario Mercadería 12%	390.475,41	279.136,18
	TOTAL	463.154,59	310.755,06

- **Inventarios.** - La administración de la empresa considera que el inventario se realizará en un plazo no mayor a 12 de meses, por lo tanto, estima que no es necesario realizar una provisión adicional por desvalorización del inventario. El inventario se encuentra medido al costo, y la empresa utiliza el método de costo promedio.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

CUENTA	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2018	2017
1010403	Anticipo A Proveedores Mercaderías	935,49	-
1010405	Anticipos Entregados Otros Proveedores	10,30	-
1010407	Prestamos A Empleados	-	2.250,00
	TOTAL	945,79	2.250,00

- **Anticipo a Proveedores.** - Corresponde a valores anticipados a proveedores que se compensan en el año 2019.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTA	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017
101050101	Crédito Tributario 1% Retenciones Renta Recibidas	16.944,77	31.435,19
101050105	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Iva)	3.741,24	-
1010503	Anticipo De Impuesto A La Renta	7.203,28	14.746,02
	TOTAL	27.889,29	46.181,21

- **Activos por Impuestos Corrientes.** - Se registran los créditos tributarios por Retenciones de Rentas, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2018	2017
1020101	Terrenos	40.851,31	40.851,31
1020104	Muebles Y Enseres	5.475,67	5.475,67
1020105	Maquinaria Y Equipo	959,97	959,97
1020106	Equipo De Oficina	1.886,35	1.886,35
1020107	Equipo De Computación	14.209,01	14.209,01
1020108	Vehiculos	252.947,50	130.626,07
1020109	Otros Propiedades, Planta Y Equipo	2.926,09	2.926,09
1020111	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	(145.967,23)	(132.234,02)
	TOTAL	173.288,67	64.700,45

Los activos que mantiene la empresa, se valorizan inicialmente al precio de adquisición, y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso.

La compañía mantiene un detalle de los bienes adquiridos mediante escritura de compra y el correspondiente cálculo de las depreciaciones que se afectan año a año.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTA	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2018	2017
2010301	Proveedores Mercaderías Por Pagar	677.405,58	372.826,52
2010302	Otros Proveedores Por Pagar	7.120,18	8.163,03
2010402	Otras Cuentas por Pagar (CH)	71.258,82	99.128,49
TOTAL		755.784,58	480.118,04

- **Cuentas y Dctos por pagar Proveedores:** Corresponde a los valores registrados y pendientes de pago a los diferentes proveedores de la empresa al 31 de diciembre del 2018. El valor razonable de las cuentas por pagar corresponde al costo, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTA	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2018	2017
2010401	Préstamo Banco de Loja S.A.	123.903,96	-
TOTAL		123.903,96	-

- **Obligaciones Financieras:** Corresponde a las obligaciones que la empresa mantiene en el Banco de Loja, de acuerdo a las siguientes condiciones:

Institución Financiera	Nro. Obligación	Fecha emisión	Status	Saldo al 31-12-2018	Tasa	Plazo
Banco de Loja	1020214748	15/05/2018	Vigente	123.903,96	9,00%	3 años

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

CUENTA	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2018	2017
201070102	Iva En Ventas A Crédito	41.314,45	29.771,26
201070199	Obligaciones Con El Sri Por Pagar	7.130,60	16.204,83
TOTAL		48.445,05	45.976,09

- **Obligaciones con la Administración Tributaria:** valores pendientes de pago por impuestos del mes de diciembre del 2018, y que son compensados en el mes de enero del 2019.

13. OBLIGACIONES CON EL IESS

CUENTA	OBLIGACIONES CON EL IESS	2018	2017
201070301	Aportes Personales Por Pagar	2.154,69	2.081,67
201070303	Fondos De Reserva Por Pagar	147,67	156,31
201070304	Aportes Patronales Por Pagar	2.770,33	2.713,24
201070305	Préstamo Quirografario Por Pagar	794,39	614,70
TOTAL		5.867,08	5.585,92

- **Obligaciones con el IESS:** Corresponde a los valores que se encuentran pendientes de pago a la Seguridad Social, por la nómina del mes de diciembre del 2018.

14. BENEFICIOS POR PAGAR EMPLEADOS CORRIENTE

CUENTA	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2018	2017
201070401	Sueldos Por Pagar	623,32	16.500,69
201070403	Otras Cuentas Por Pagar De Los Empleados	106,04	194,33
201070405	Comisariato Zerimar Por Pagar	807,25	677,31
201070407	Convenio Multiópticas Por Pagar	-	177,58
201070408	Seguros Armony Por Pagar	75,00	84,98
20108	Cuentas Por Pagar Diversas – Relacionadas	-	917,20
TOTAL		1.611,61	18.552,09

- **Obligaciones por beneficios de ley a empleados:** Corresponde a valores pendiente a favor de empleados por la nómina del mes de diciembre del 2018 que se cancela en Enero del 2019.

15. DEPÓSITOS POR IDENTIFICAR

CUENTA	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	2018	2017
2020401	Depósitos Por Identificar	5.398,29	3.389,72
TOTAL		5.398,29	3.389,72

- **Depósitos por identificar:** Corresponde a los valores depositados por los clientes en la cuenta que mantiene la empresa.

16. BENEFICIOS POR PAGAR EMPLEADOS CORRIENTE

CUENTA	OTRAS PROVISIONES	2018	2017
2020201	Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	1.900,08	1.851,17
2020202	Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	5.348,24	4.107,95
TOTAL		7.248,32	5.959,12

24. GESTIÓN DE RIESGOS

La compañía en el curso normal de las operaciones comerciales, siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que ésta expuesta a los riesgos operativos, así como a reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado nacional, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el estado de situación de la compañía.

Las actividades de la compañía la exponen a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de cambio, la compañía mantiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan exclusivamente en moneda local (USD).

Riesgo de precio, la venta de productos ofrecidos por la empresa, se encuentran regulados por la oferta y demanda en el mercado nacional. La administración de la compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados para cada producto.

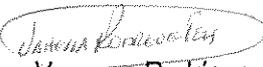
Riesgo de crédito, el riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinan niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

Riesgo de liquidez, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales en la venta de productos. La compañía históricamente no ha mantenido excedente de efectivo y el flujo existe lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para el pago de deudas a proveedores locales, del exterior y partes relacionadas.

25. OTROS INFORMES

- Informe de Cumplimiento Tributario, dicho informe contendrá el resultado del análisis respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias y será presentado en el Servicio de Rentas Internas.
- Informe Confidencial para la Administración.

Atentamente,



Dra. Vanessa Rodríguez Torres
AUDITORA EXTERNA
RNAE Nro. 910

Dra. Vanessa Rodríguez T.
AUDITORA EXTERNA
RNAE 910

DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribuno, Urbanización La Gran Manzana
TELÉFONO: 072541436 - 0988841354