

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 2017

COMPAÑÍA:
DURAMAS CIA.LTDA.

Cuenca, Marzo del 2018

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 Resultados Comparativos	11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Estados de Flujo de Efectivo	13
Notas a los Estados Financieros	14-32
Opinión sobre el Control Interno	32

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Duramás Cía. Ltda.
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

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **DURAMAS CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 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.

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

Los Estados Financieros de la compañía por el ejercicio económico de Enero 01 a Diciembre 31 del 2016 fueron auditados por otro auditor, emitiéndose en el mes de Marzo del 2017 una opinión sin salvedades.

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.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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.

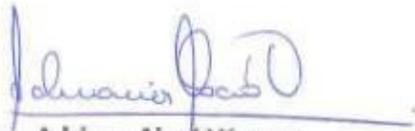
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

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 auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

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 auditoría de los estados financieros del periodo actual y que han sido los asuntos claves de la auditoría.

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 SC-RNAE-574

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMAS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO	10,710,676
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	806,929
Caja-Bancos	<u>806,929</u>
ACTIVOS FINANCIEROS	4,153,371
Inversiones corrientes	2,811,356
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	805,414
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	111
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	150,353
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	57,299
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	344,694
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	18,194
(-) Provisión de Incobrables	<u>-34,050</u>
REALIZABLE	3,989,736
Importaciones en Tránsito	108,969
Inventario de Productos Terminados	3,920,487
(-) Deterioro Acumulado de Inventarios	<u>-39,720</u>
DIFERIDO	8,738
Diferencias Temporarias	<u>8,738</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1,321,983
Terrenos	147,500
Edificaciones	706,318
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	103,454
Muebles y Enseres	145,822
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	423,046
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	53,541
Equipos de Computación y Software	207,698
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	426,125
(-) Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-570,890
(-) Deterioro Acumulado de P.P. y E.	<u>-320,632</u>

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos no Corrientes Mantenidos para la
 Venta

429,919

429,919

PASIVO Y PATRIMONIO

10,710,676

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

2,731,696

Cuentas y Doc. X Pagar Comerciales Relacionados Locales	3,375
Cuentas y Doc. X Pagar Comerciales no Relacionados Locales	553,918
Cuentas y Doc. X Pagar Comerciales no Relacionados del Exterior	987,491
Cuentas y Documentos por Pagar Socios	120,000
Obligaciones con Instituciones Financieras	43,169
Participación de Trabajadores del Ejercicio	8,619
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	101,739
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas Locales	500,000
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas no Locales	81,580
Otras Provisiones Corrientes	63,834
Obligaciones con el IESS	31,545
Otros Pasivos Corrientes	<u>236,425</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

4,185,118

Cuentas y Documentos no Relacionados Locales	400,000
Préstamos Accionistas Locales	2,710,000
Obligaciones con Instituciones Financieras no Relacionadas Locales	427,236
Provisión para Jubilación Patronal	461,624
Provisión para Deshaucio	<u>186,258</u>

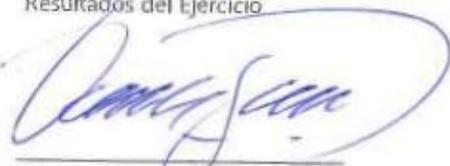
PATRIMONIO NETO

3,793,861

Capital Social	428,478
Reserva Legal	137,318
Reserva Facultativa	115,457
Otras Reservas	<u>520,496</u>

RESULTADOS

Utilidad de Ejercicios Anteriores	2,216,011
Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs	-104,187
Superávit por Valuación de P.P. y E.	422,828
Resultados del Ejercicio	<u>57,460</u>



Arq. Julio Ugaldé Jerves
 REPRESENTANTE LEGAL



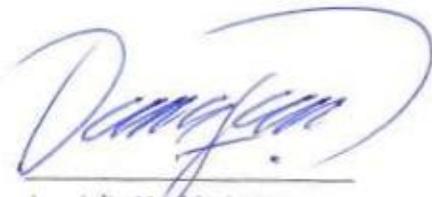
Ing. María Augusta Cabrera A.
 CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

INGRESOS		10.798.224
Ventas Netas	<u>10.798.224</u>	
COSTO DE VENTAS		6.771.768
Costo de Ventas	<u>6.771.768</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		4.026.456
GASTOS GENERALES		4.035.497
Gastos de Administración y Ventas	3.903.461	
Intereses Financieros	<u>132.036</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		66.500
Otros Ingresos	<u>66.500</u>	
RESULTADO NETO		<u>57.460</u>
15% Participación de Trabajadores		8.619
(+) Gastos no Deducibles		289.515
Generación/Reversión Diferencias Temporarias		37.024
Base Gravable		301.332
Impuesto a la Renta Causado		66.293



Arq. Julio Ugalde Jerves
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. María Augusta Cabrera A.
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMAS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

ACTIVO	2016	%	2,017	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	425,158	100.00%	806,929	100.00%
Caja-Bancos	425,158	100.00%	806,929	100.00%
ACTIVOS FINANCIEROS	2,072,957	100.00%	4,153,371	100.00%
Inversiones Corrientes	191,796	9.25%	2,811,356	67.69%
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1,291,382	62.30%	805,414	19.39%
Cuentas por Cobrar Relacionados locales	276,416	13.33%	150,464	3.62%
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados locales	85,004	4.10%	57,299	1.38%
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados del exterior	257,441	12.42%	344,694	8.30%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	0	0.00%	18,194	0.44%
Provisión Cuentas Incobrables	-29,080	-1.40%	-34,050	-0.82%
REALIZABLE	4,342,777	100.00%	3,989,736	100.00%
Inventario de Productos Terminados	4,367,227	100.56%	3,920,487	98.26%
Deterioro de Inventarios	-76,744	-1.77%	-39,720	-1.00%
Importaciones en Tránsito	52,294	1.20%	108,969	2.73%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2,067,279	100.00%	2,213,504	100.00%
Terrenos	147,500	7.13%	147,500	6.66%
Edificaciones	706,318	34.17%	706,318	31.91%
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	103,454	5.00%	103,454	4.67%
Muebles y Enseres	145,822	7.05%	145,822	6.59%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	423,046	20.46%	423,046	19.11%
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	53,541	2.59%	53,541	2.42%
Equipos de Computación y Software	190,807	9.23%	207,698	9.38%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	296,791	14.36%	426,125	19.25%
DEPRECIACIONES	-702,818	100.00%	-891,521	100.00%
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-480,896	68.42%	-570,890	64.04%
Deterioro Acumulado de P.P. y E.	-221,922	46.15%	-320,632	56.16%
ACTIVO DIFERIDO	16,884	100.00%	8,738	100.00%
Diferencias Temporarias	16,884	100.00%	8,738	100.00%
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	429,919	100.00%	429,919	100.00%
Activos no Corrientes para la Venta-Al Costo	429,919	100.00%	429,919	100.00%
TOTAL ACTIVO	8,652,156		10,710,676	
PASIVO Y PATRIMONIO	2016	%	2,017	%
EXIGIBLE CORTO PLAZO	3,216,771	100.00%	2,731,696	100.00%
Cuentas y Doc. X Pagar Comerciales Relacionados Locales	0	0.00%	3,375	0.12%

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuentas y Doc. X Pagar Comerciales no Relacionados Locales	547,571	17.02%	553,918	20.28%
Cuentas y Doc. X Pagar Comerciales no Relacionados del Exterior	392,972	12.22%	987,491	36.15%
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,069,560	33.25%	43,169	1.58%
Cuentas y Documentos por Pagar Socios	120,000	3.73%	120,000	4.39%
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	112,775	3.51%	101,739	3.72%
IR a Pagar del Ejercicio	15,063	0.47%	0	0.00%
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas Locales	560,000	17.41%	500,000	18.30%
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	185,826	5.78%	81,580	2.99%
Participación de Trabajadores del Ejercicio	35,242	1.10%	8,619	0.32%
Otras Provisiones Corrientes	47,487	1.48%	63,834	2.34%
Obligaciones con el IESS	108,548	3.37%	31,545	1.15%
Otros Pasivos Corrientes	21,726	0.68%	236,425	8.65%

PASIVO LARGO PLAZO	1,615,286	100.00%	4,185,118	100.00%
Cuentas por Pagar Socios Locales	1,086,431	67.26%	2,710,000	64.75%
Cuentas y Documentos no Relacionados Locales	0	0.00%	400,000	9.56%
Obligaciones con Instituciones Financieras no Relacionadas Locales	0	0.00%	427,236	10.21%
Provisión para Jubilación Patronal	377,348	23.36%	461,624	11.03%
Provisión para Deshaucio	151,507	9.38%	186,258	4.45%

PATRIMONIO NETO	3,820,099	100.00%	3,793,861	100.00%
Capital Social	428,478	11.22%	428,478	11.29%
Reserva Legal	137,318	3.59%	137,318	3.62%
Reserva Facultativa	115,457	3.02%	115,457	3.04%
Otras Reservas	520,496	13.63%	520,496	13.72%
Superávit por Revaluación P.P. y E.	422,828	11.07%	422,828	11.15%
Resultados Acumulados NIIF	-104,187	-2.73%	-104,187	-2.75%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	2,064,762	54.05%	2,216,011	58.41%
Resultados del Ejercicio	234,947	6.15%	57,460	1.51%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

8,652,156

10,710,676



Arq. Julio Ugalde Jerves
 REPRESENTANTE LEGAL



Ing. María Augusta Cabrera A.
 CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMÁS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

	2016	2017
INGRESOS		
Ventas Netas	10.887.626,43	10.798.224,19
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	7.326.374,69	6.771.767,86
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	3.561.251,74	4.026.456,33
GASTOS GENERALES		
Gastos de Administración y Ventas	3.356.042,49	4.035.496,59
Gastos no Operacionales	3.320.800,42	3.903.461
	<hr/>	<hr/>
	35.242,07	132.036
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	29.737,87	66.499,82
	<hr/>	<hr/>
	29.737,87	66.500
RESULTADO NETO		
	<hr/>	<hr/>
	234.947,12	57.459,56
15% Participación de Trabajadores	35.242,07	8.619
(+) Gastos no Deducibles	136.816,03	289.515
Generación/Reversión Diferencias Temporarias	0	37.024
Base Gravable	336.521,08	301.332
Impuesto a la Renta Causado	74.034,64	66.293



Arq. Julio Ugalde Jerves
REPRESENTANTE LEGAL



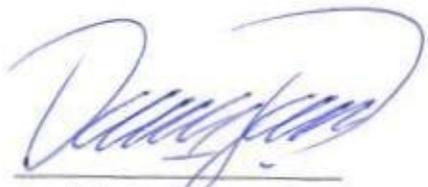
Ing. María Augusta Cabrera A.
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
 CONTADOR, PERITO
 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMAS CIA. LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES CAPITALIZAC.	RES. ACUM. NIIF	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a								
Enero 01-2017	428.478,00	137.318,03	635.952,57	422.828,04	104.186,56	2.216.011,35	0,00	3.736.401,43
Resultados								
Ejercicio 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57.459,56	57.459,56
Patrimonio a								
Dic. 31- 2017	428.478,00	137.318,03	635.952,57	422.828,04	104.186,56	2.216.011,35	57.459,56	3.793.860,99



Arq. Julio Ugalde Jerves
 REPRESENTANTE LEGAL



Ing. María Augusta Cabrera A.
 CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMAS CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	77.720,43	-177.487,56
Depreciaciones	95.385,24	89.993,64
Deterioro	-75.239,69	98.116,63
Utilidades No Distribuidas	25.495,21	151.249,36
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	4.123,80	0,00
Otras Reservas	4.340,85	0,00
Reserva Legal	0,00	0,00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	-127.850,63	539.146,74
Realizable	1.216.770,69	353.041,02
Pagos Anticipados		0,00

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN

1.220.745,90 1.054.059,83

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activo Fijo	72.897,43	-146.225,33
Activo No Corriente	0,00	0,00
Activo Diferido	0,00	8.738,43

EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN

72.897,43 -137.486,90

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS

Exigible a Corto Plazo	867.234,87	-485.074,56
Exigible Diferido	0,00	0,00
Exigible a Largo Plazo	-1.904.180,65	2.569.832,63

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO

-1.036.945,78 2.084.758,07

CAJA DISPONIBLE AL FINAL

TOTAL DE MOVIMIENTO

256.697,55 3.001.331,00

CONCILIACION

Caja y Bancos al Final	616.953,73	3.618.284,73
Caja y Bancos al Inicio	360.256,18	616.953,73
	<u>-256.697,55</u>	<u>-3.001.331,00</u>



Arq. Julio Ugalde Jerves
 REPRESENTANTE LEGAL



Ing. María Augusta Cabrera A.
 CONTADORA