

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DURAMAS CIA. LTDA.
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 20 de Septiembre del año 2011 mediante absorción por fusión a la compañía Imporplas Cia. Ltda. Su inscripción en el Registro Mercantil se realiza con fecha 14 de Septiembre del año 2004 bajo el número 331.

Su objeto social es: fabricación y comercialización de alfombras, tejidos y otras manufacturas textiles así como actos y contratos afines a su actividad y otros permitidos por la ley.

A la fecha su capital social asciende a \$. 428.478.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Julio Olmedo Ugalde Jerves	Ecuatoriana	428.477	99.9998%
Prefabricados de Concreto Tiger Cia. Ltda.	Ecuatoriana	1	0,0002%
TOTAL		428.478	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.D5.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 NIIFs 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 NIIFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

Econ. Adriano Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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.

Activos Financieros 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: En este grupo de cuentas corresponden los registros por préstamos efectuados a empleados y trabajadores.

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 ha registrado provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Inventarios-Existencias NIC 3

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 comprende los costos de los mismos y excluye los costos de financiamiento.

Servicios y Pagos Anticipados

Se registrarán 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.

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 periodos de vida útil:

	<u>Vida Útil</u>
	<u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria – Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Activo: Financieros 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

Pasivo: Financieros a Certe Plaza

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, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

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 sustancialmente 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 no ha efectuado el análisis correspondiente a deterioro de cartera, los valores registrados se encuentran dentro del porcentaje del 1% de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo.

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.

Se presenta estudio actuarial por el ejercicio auditado.

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 periodo 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 fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo 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%.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF: Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales.

Ganancias Acumuladas: Registra los resultados (utilidades) netos obtenidos sobre los 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.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

2. ACTIVO US\$. 11.883.641

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los estados financieros de la compañía revelan a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Fondo Rotativo Fábrica	900	900
Fondo Rotativo Vidrios	150	150
Fondo a Sangolquí	620	620
Fondo Rotativo Alm. Remigio Crespo	120	120
Fondo Rotativo Almacén Quito	220	220
Fondo Rotativo Almacén Guayaquil	460	460
Fondo Rotativo Almacén Ambato	320	320
Fondo Rotativo Logística	300	300
Fondo Rotativo Show Room-Fábrica	30	20
Fondo Rotativo Almacén Cumbayá	220	220
Fondo Rotativo Logística Sangolquí	100	100
Total	3.440	3.430

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Banco del Pichincha	51.042	60.013
Banco del Pacífico	84.444	113.498
Produbanco	174.357	71.681
Banco del Austro	47.679	35.953
Banco de Guayaquil	263.220	460.107
Cooperativa JEP	37.048	56.092
Total	657.789	797.344

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Banco del Pichincha Panamá	6.356	6.356
Total	6.356	6.356

Durante el desarrollo de nuestro trabajo se verificó la conciliación mensual de las cuentas mantenidas en el sistema financiero nacional. La Administración ha expuesto que sobre los fondos mantenidos en las mismas no pesa gravamen alguno.

En la declaración de Impuesto a la renta del ejercicio auditado se han incluido dentro del rubro de Efectivo y Equivalentes al Efectivo los valores mantenidos en inversiones:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Inversiones Sweep Account	72.480	341.304
Inversiones Cooperativa JEP	163.800	250.000
Inversiones Ah. Inteligente JEP	19.584	0
Inversiones Pichincha Panamá	2.293.152	2.220.000
Dinero Electrónico	0	51
Total	2.549.016	2.811.356

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

Por concepto de cuentas por cobrar comerciales no relacionadas se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los rubros detallados:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Cientes	694.931	799.707
Tarjetas de Crédito	3.454	5.707
Total	698.385	805.414

Los valores referidos en el cuadro precedente se verifican en el denominado Módulo de Clientes o Reporte de Cartera Las cuentas que a criterio de la administración, deban ser sujetos a la NIC 39-Deterioro, han sido debidamente consideradas.

A Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los valores revelados en estados financieros por concepto de cuentas por cobrar relacionadas locales corresponden a los valores consignados en el cuadro siguiente:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Cuentas por Cobrar Relacionadas	100.030	150.464
Total	100.030	150.464

Se ha referido a la Administración lo que establece la Ley de Compañías vigente respecto a operaciones con partes relacionadas.

Por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas Locales se revelan a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 valores que corresponden a garantías entregadas en arrendamiento de inmuebles utilizados para su actividad, a valores pendientes de liquidar por viáticos y anticipos entregados a proveedores.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Cuentas por Cobrar no Relacionadas Locales	163.471	57.299
Total	163.471	57.299

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas del Exterior se revelan a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 valores que corresponden a liquidación de gastos de importación y anticipos entregados a proveedores del exterior.

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Cuentas por Cobrar no Relacionadas del Exterior	391.125	344.694
Total	391.125	344.694

Por deterioro de cuentas comerciales por cobrar se ha realizado la provisión según se verifica en el siguiente detalle:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Deterioro Cuentas por Cobrar	-38.650	-34.050
Total	-38.650	-34.050

3.3 INVENTARIOS

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

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Inventario de Productos Terminados	4.520.703	3.920.487
Deterioro de Inventarios	0	-39.720
Importaciones en Tránsito	45.939	108.969
Total	4.566.642	3.989.736

El Auditor estuvo presente en la toma física de inventarios realizada en el año 2018, habiendo emitido el informe correspondiente.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes:

Cuenta	Año 2018	Año 2017	Variación
Terrenos	1.169.673	147.500	1.022.173
Edificaciones	738.094	706.318	31.776
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	103.454	103.454	0
Muebles y Enseres	145.822	145.822	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	404.839	423.046	-18.207
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	53.341	53.341	0
Equipos de Computación y Software	241.861	207.698	34.163

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	436.950	426.125	10.825
Total Activos Fijos	3.294.234	3.213.504	1.080.730
Deterioro Acumulado P.P. y E.	-317.244	-320.632	3.388
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-620.692	-570.890	-49.802
Total Depreciación	-937.935	-891.522	-46.413
Total Activos Fijos Netos	2.356.298	1.321.982	1.034.316

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.

En el ejercicio auditado se verifican incrementos y decrementos en P. P. y Equipo, los cuales corresponden a los siguientes conceptos:

Incremento en Terrenos por US\$. 1.022.173, valor que corresponde a la adquisición de un predio (terreno) ubicado en la Av. Ordoñez Lasso en la ciudad de Cuenca.

Incremento en Edificaciones por US\$. 31.776, valor que corresponde a las edificaciones existentes en el predio adquirido en la Av. Ordoñez Lasso en la ciudad de Cuenca.

Decremento en Maquinaria y Equipo por US\$. -18.207 valor que corresponde a venta de maquinaria sin uso.

Incremento en el rubro Equipos de Computación y Software por US\$. 34.163 valor que corresponde a la adquisición de equipos para uso de los asesores comerciales que prestan atención en almacenes.

Incremento en el rubro Vehículos por US\$. 10.825, valor que corresponde a la adquisición de una nueva unidad destinada a distribución de productos.

3.3 ACTIVOS DIFERIDOS

Al cierre del ejercicio auditado la compañía no revela activos diferidos.

3.4 ACTIVOS NO CORRIENTES

Por concepto de Activos no Corrientes mantenidos para la venta la compañía refleja en sus estados financieros el valor de US\$. 429.919, valor que no registra variación respecto al ejercicio económico anterior y que corresponden a tres departamentos ubicados en el Edificio Lope de Vega de la ciudad de Cuenca.

Econ. Adriano Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Activos no Corrientes para la Venta-Al Costo	429.919	429.919
Total	429.919	429.919

4. PASIVO US\$. 7.408.379

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2017 y 2018 registra los valores siguientes en su pasivo corriente por concepto de cuentas y documentos por pagar a proveedores relacionados y no relacionados locales y del exterior:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes no Relacionadas Locales	296.722	557.293
Total	296.722	557.293

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes no Relacionadas del Exterior	831.805	987.491
Total	831.805	987.491

El software contable utilizado dispone del denominado Módulo de Proveedores en el cual se verifican en forma detallada los valores de cada una de las compras efectuadas, su forma de pago y los saldos pendientes.

Al cierre del ejercicio auditado se verifican cuentas por pagar no relacionadas locales por los valores siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas no Locales	92.865	0
Total	92.865	0

Por concepto de cuentas por pagar a socios se revelan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 el valor de US\$. 120.000, valor que no genera costo financiero para la compañía.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes a Socios	120.000	120.000
Total	120.000	120.000

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Por concepto de Otros Pasivos por Beneficio a Empleados se observan en los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Otros Pasivos Corrientes por Beneficio a Empleados	116.006	101.739
Total	116.006	101.739

Valores que corresponden a sueldos, salarios, provisiones sociales y beneficios sociales calculados conforme a la normativa vigente y de los cuales la compañía ha presentado los respaldos pertinentes.

A Diciembre 31 del 2017 y 2018 se evidencia en los estados financieros la obligación existente para con la compañía Inerhota Cia. Ltda. cuyos fondos fueron destinados a la cancelación de operaciones bancarias.

Al respecto se ha referido a la administración lo expuesto en la Ley de Compañías Vigente.

Se presenta la documentación de respaldo pertinente.

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	440.000	500.000
Total	440.000	500.000

Los valores generados por impuesto a la renta del ejercicio, para los años 2017 y 2018 se detallan a continuación, los mismos se verifican en la correspondiente conciliación tributaria:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	92.183	81.580
Total	92.183	81.580

Los valores generados por participación de trabajadores del ejercicio, para los años 2017 y 2018 se detallan a continuación, los mismos se verifican en la correspondiente conciliación tributaria:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Participación de Trabajadores del Ejercicio	124.133	8.619
Total	124.133	8.619

Para el registro de provisiones por servicios básicos, liquidación de importaciones y otros la compañía auditada utiliza la cuenta de otras provisiones corrientes, revelándose para Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los valores detallados a continuación:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Otras Provisiones Corrientes	67.249	63.834
Total	67.249	63.834

Por concepto de obligaciones con el IESS se revelan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y 2018 los rubros detallados a continuación los que son liquidados dentro de los plazos establecidos para el efecto.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Obligaciones con el IESS	35.786	31.545
Total	35.786	31.545

En el rubro otros pasivos corrientes, la compañía auditada revelan los valores correspondientes a anticipos de clientes a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018.

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Otros Pasivos Corrientes	271.756	236.425
Total	271.756	236.425

No se revelan en el ejercicio auditado obligaciones con Instituciones Financieras Locales o del Exterior a corto plazo.

4.3 PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo no corriente revelado en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y 31 de Diciembre del 2018 se detalla a continuación:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes a Socios	2.710.000	2.710.000
Total	2.710.000	2.710.000

Los valores referidos corresponden a préstamos concedidos por los socios de las compañías los cuales se encuentran debidamente documentados.

Por obligaciones relacionadas locales, los valores reflejados a Diciembre 31 del 2017 y 31 de Diciembre del 2018, son los siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes Relacionadas Locales	400.000	400.000
Total	400.000	400.000

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Con instituciones financieras locales no relacionadas la compañía mantiene vigente a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 las operaciones de crédito que se detallan:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Obligaciones con Instituciones Financieras no Relacionadas Locales	1.284.335	427.236
Total	1.284.335	427.236

Esta operación fue contratada bajo las condiciones siguientes:

Número Operación	2453246-00
Fecha de Inicio	Marzo del 2016
Fecha de Término	Marzo del 2021
Monto Inicial	600.000
Tasa de Interés	8.95%
Amortización	Mensual

La operación se encuentra respaldada con garantía hipotecaria

Por concepto de provisiones para desahucio y jubilación patronal a Diciembre 31 del 2017 y 2018 la compañía registra los valores siguientes:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Provisión para Desahucio	208.967	186.258
Pasivos no Corrientes por Beneficio a Empleados- Jubilación Patronal	516.842	461.624
Total	725.809	647.882

5 PATRIMONIO NETO US\$. 4.275.062

Las cuentas de Patrimonio a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Capital Social	428.478	428.478
Reserva Legal	161.378	137.318
Reserva Facultativa	138.314	115.457
Otras Reservas	520.496	520.496
Superávit por Revaluación P.P. y E.	422.828	422.828
Resultados Acumulados NIIF	-104.187	-104.187
Utilidad de Ejercicios Anteriores	1.880.202	2.216.011
Resultados del Ejercicio	827.353	57.460
Total	4.275.062	3.793.861

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

La resolución No. NAC-DGERCC11-00393 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.

4 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2017 y 2018 los valores revelados por ingresos y costos/gastos en los estados financieros se desglosan de la forma siguiente:

	2017	2018
INGRESOS	10.798.224	11.610.212
Ventas Netas	10.798.224	11.610.212
COSTO DE VENTAS	6.771.768	8.887.523
Costo de Ventas	6.771.768	8.887.523
UTILIDAD OPERACIONAL	4.026.456	2.722.689
GASTOS GENERALES	4.035.498	2.095.172
Gastos de Administración y Ventas	3.903.461	1.976.994
Gastos no Operacionales	132.036	118.178
INGRESOS NO OPERACIONALES	66.500	200.036
Otros Ingresos	66.500	200.036
RESULTADO NETO	57.459	827.553
15% Participación de Trabajadores	8.619	124.133
(+) Gastos no Deducibles	289.585	185.457
Generación/Reversión Diferencias Temporarias	37.024	0
Base Gravable	301.332	888.877
Impuesto a la Renta Causado	66.293	222.219

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. Al encontrarse las obras en ejecución los valores correspondientes a estos rubros se registran en obras en proceso e inventarios para la venta.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuenta	Año 2018	Año 2017
Costo de Mercadería Vendida	7.549.988	6.771.768
Costo de Producción	123.370	300.566
Gastos de Ventas		
Sueldos y Complementos	1.224.404	1.881.863
Materiales y Suministros	60.610	67.016
Gastos por Servicios	1.486.684	1.269.676
Gastos de Viaje y Representaciones	103.128	3.271
Depreciación y Amortización	47.720	46.856
Gastos de Adecuaciones	0	90.977
Gastos de Administración		
Sueldos y Complementos	331.437	315.995
Materiales y Suministros	572	3.266
Gastos por Servicios	132.583	61.634
Gastos de Viaje y Representaciones	121.022	131.855
Depreciación y Amortización	33.368	29.098
Gastos Varios	2	0
Gastos Financieros	127.138	237.551
Otros Gastos	40.668	265.881
 Revisar estas diferencias	 10.982.694	 10.777.264
	10.982.694	10.807.266
Diferencia	0	-30.001

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

A Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 se revelan los valores siguientes:

UTILIDAD OPERACIONAL	4.026.456	2.722.689
GASTOS GENERALES	4.035.498	2.095.172
Gastos de Administración y Ventas	3.903.461	1.976.994
Gastos no Operacionales	132.036	118.178
INGRESOS NO OPERACIONALES	66.500	200.036
Otros Ingresos	66.500	200.036
RESULTADO NETO	57.459	827.553
15% Participación de Trabajadores	8.619	124.133
(+) Gastos no Deducibles	289.515	185.457
Generación/Reversión Diferencias Temporarias	37.024	0
Base Gravable	301.332	886.877
Impuesto a la Renta Causado	66.293	222.219

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.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Han sido debidamente observadas.

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

No se evidencian en el ejercicio auditado.

13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se han observado.

*

14 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.II.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:

Activos y pasivos 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 externos: 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 Febrero del 2019 (fecha de término de la auditoría) no existen hechos

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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 OPINIÓN 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 auditoría 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.